

# Dokument Informacyjny

## RED SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA



*sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B, C, D, E, F i G do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*

*Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*

*Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).*

*Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.*

*Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.*

*Autoryzowany Doradca*



*Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 23.10.2023 r.*

## Wstęp

**Tabela 1 Dane o Emitencie**

|                                     |                                 |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Firma:</b>                       | <b>Red Square Games S.A.</b>    |
| <b>Siedziba:</b>                    | Kraków                          |
| <b>Adres:</b>                       | ul. XX Pijarów 5, 31-466 Kraków |
| <b>Telefon:</b>                     | (+48) 530 630 730               |
| <b>Adres poczty elektronicznej:</b> | biuro@redsquare.games           |
| <b>Adres strony internetowej:</b>   | www.redsquare.games             |

Źródło: Emitent

**Tabela 2 Dane o Autoryzowanym Doradcy**

|                                     |                                      |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Firma:</b>                       | <b>Blue Oak Advisory sp. z o. o.</b> |
| <b>Siedziba:</b>                    | Wrocław                              |
| <b>Adres:</b>                       | ul. Nyska 87 lok. 51, 50-505 Wrocław |
| <b>Telefon:</b>                     | + 48 (71) 307 36 24                  |
| <b>Fax:</b>                         | + 48 (71) 719 91 55                  |
| <b>Adres poczty elektronicznej:</b> | info@blueoak.pl                      |
| <b>Adres strony internetowej:</b>   | www.blueoak.pl                       |

Źródło: Autoryzowany Doradca

### Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 48.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 60.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 każda.



**Tabela 3 Kapitał zakładowy Emitenta**

| Seria       | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów    | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|-------------|---------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| A           | 400 000             | 30,12%                           | 400 000          | 30,12%                              |
| B           | 600 000             | 45,18%                           | 600 000          | 45,18%                              |
| C           | 75 000              | 5,65%                            | 75 000           | 5,65%                               |
| D           | 125 000             | 9,41%                            | 125 000          | 9,41%                               |
| E           | 20 000              | 1,51%                            | 20 000           | 1,51%                               |
| F           | 48 000              | 3,61%                            | 48 000           | 3,61%                               |
| G           | 60 000              | 4,52%                            | 60 000           | 4,52%                               |
| <b>Suma</b> | <b>1 328 000</b>    | <b>100,00%</b>                   | <b>1 328 000</b> | <b>100,00%</b>                      |

Źródło: Emitent



## Spis treści

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Wstęp</b> .....   | <b>2</b>  |
| <b>1 Czynniki ryzyka</b> .....   | <b>8</b>  |
| 1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent .....  | 9         |
| 1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....  | 19        |
| 1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe.....  | 25        |
| <b>2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym</b> .....   | <b>27</b> |
| 2.1 Emitent .....  | 27        |
| 2.2 Autoryzowany Doradca .....   | 28        |
| <b>3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu</b> .....   | <b>29</b> |
| 3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....  | 29        |
| 3.1a Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ..... | 43        |
| 3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych .....  | 46        |
| 3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych.....  | 46        |
| 3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści .....  | 46        |
| 3.2.3 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....   | 79        |
| 3.2.4 Podmiot prowadzący rejestr.....  | 79        |
| 3.2.5 Waluta emitowanych papierów wartościowych .....  | 79        |
| 3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie .....  | 80        |
| 3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji.....  | 81        |
| 3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta .....  | 81        |
| 3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta.....  | 83        |
| 3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości .....  | 87        |
| 3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumencie Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku .....  | 88        |
| 3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych.....  | 88        |
| 3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych .....   | 89        |
| 3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych .....  | 91        |
| 3.6.4 Podatek od spadków i darowizn.....   | 92        |
| 3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych.....  | 93        |
| 3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku .....  | 93        |
| <b>4 Dane o Emitencie</b> .....  | <b>94</b> |
| 4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej.....  | 94        |
| 4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.....   | 94        |
| 4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent .....  | 94        |
| 4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał .....                                | 94        |
| 4.4a Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał .....  | 94        |
| 4.5 Krótki opis historii Emitenta .....  | 95        |



|          |  |     |
|----------|--|-----|
| 4.6      | Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia .....   | 97  |
| 4.6a     | Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe...  | 99  |
| 4.6b     | Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....  | 101 |
| 4.7      | Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego .....  | 101 |
| 4.8      | Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.....            | 101 |
| 4.9      | Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....  | 101 |
| 4.10     | Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....   | 101 |
| 4.11     | Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta ..... | 101 |
| 4.11a    | Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: .....  | 103 |
|          | a) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.....  | 103 |
|          | b) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta .....   | 103 |
|          | c) Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).....  | 104 |
| 4.12     | Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....   | 104 |
| 4.12.1   | Podstawowe informacje o produktach i usługach .....  | 104 |
| 4.12.1.1 | Model biznesu .....  | 104 |
| 4.12.1.2 | Produkty przeznaczone do sprzedaży .....   | 106 |
| 4.12.1.3 | Produkty planowane do sprzedaży .....  | 108 |
| 4.12.1.4 | Struktura przychodów ze sprzedaży .....  | 109 |
| 4.12.1.5 | Zatrudnienie .....   | 110 |
| 4.12.1.6 | Kanały dystrybucji .....   | 111 |
| 4.12.1.7 | Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta.....  | 112 |
| 4.12.1.8 | Przewagi konkurencyjne.....  | 113 |
| 4.12.2   | Strategia rozwoju Spółki.....  | 114 |
| 4.12.3   | Prognozy finansowe .....   | 115 |
| 4.12.4   | Otoczenie rynkowe Emitenta.....  | 115 |
| 4.12.4.1 | Światowy rynek gier wideo.....   | 115 |
| 4.12.4.2 | Polski rynek gier wideo .....  | 118 |
| 4.12.4.3 | Sytuacja makroekonomiczna w Polsce .....   | 121 |
| 4.13     | Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym .....  | 127 |



|          |   |            |
|----------|---|------------|
| 4.13a    | Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.....  | 127        |
| 4.14     | Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym.....  | 127        |
| 4.15     | Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta .....   | 127        |
| 4.16     | Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta .....  | 128        |
| 4.17     | Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej .....   | 128        |
| 4.18     | Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym .....   | 128        |
| 4.19     | Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych.....   | 128        |
| 4.20     | Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta .....  | 129        |
|          | 4.20.1 Zarząd Emitenta .....  | 129        |
|          | 4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta .....  | 131        |
| 4.21     | Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....  | 138        |
|          | 4.21.1 Struktura własnościowa Emitenta.....   | 138        |
|          | 4.21.2 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up.....   | 139        |
| <b>5</b> | <b>Sprawozdania finansowe .....</b>   | <b>143</b> |
| 5.1      | Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi .....  | 143        |
| 5.2      | Sprawozdanie finansowe do Emitenta za rok obrotowy 2022, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta .....   | 147        |
| 5.3      | Raport kwartalny za II kwartał 2023 r. ....   | 163        |
|          | 5.3.1 Kwartalnie skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta .....   | 163        |
|          | 5.3.2 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości.....  | 167        |
|          | 5.3.3 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....   | 174        |
|          | 5.3.4 Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....   | 174        |
|          | 5.3.5 W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....   | 175        |
|          | 5.3.6 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności .....   | 175        |
|          | 5.3.7 Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów .....  | 175        |
|          | 5.3.8 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją..... | 175        |
|          | 5.3.9 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....   | 175        |



|          |  |            |
|----------|--|------------|
| 5.3.10   | Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....   | 176        |
| 5.4      | W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego ..... | 176        |
| <b>6</b> | <b>Załączniki .....</b>  | <b>177</b> |
| 6.1      | Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta .....  | 177        |
| 6.2      | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd .....  | 184        |
| 6.2.1    | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta .....   | 184        |
| 6.2.2    | Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd .....  | 190        |
| 6.3      | Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane .....  | 190        |
| 6.4      | Definicje i objaśnienia skrótów .....  | 191        |
| <b>7</b> | <b>Spis tabel i wykresów .....</b>   | <b>194</b> |



## 1 Czynniki ryzyka

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Spółki elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym Dokumentie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Emitenta. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

Działalność oraz plany rozwojowe Spółki, związane są z następującymi czynnikami ryzyka (opisanymi szczegółowo w dalszej części Dokumentu Informacyjnego). Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poszczególne czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu ani istotności przedstawionych ryzyk.

### ***Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Spółka:***

- Ryzyko związane z celami strategicznymi,
- Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu,
- Ryzyko związane z epidemią COVID-19,
- Ryzyko związane z istotnym poziomem dodatniej zmiany stanu produktów,
- Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych gier,
- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży,
- Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier,
- Ryzyko związane z opóźnieniami premier gier,
- Ryzyko związane z nieukończonymi projektami,
- Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier,
- Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego,
- Ryzyko zakończenia współpracy z Sylent Studio S.A.,
- Ryzyko uzależnienia Emitenta i Sylent Studio S.A. od wsparcia Gravier Investment ASI S.A.
- Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej,
- Ryzyko związane ze strukturą przychodów,
- Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów,
- Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów,
- Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier,
- Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki,
- Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich,
- Ryzyko związane z utratą płynności finansowej,
- Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych,
- Ryzyko czynnika ludzkiego,
- Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego w działalności,
- Ryzyko podlegania umów prawu obcemu,
- Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych członków zespołu,
- Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka,
- Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów,
- Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii,
- Ryzyko konkurencji,





- Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych,
- Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją produktów Spółki,
- Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia,
- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko zmienności stóp procentowych,
- Ryzyko związane z regulacjami prawnymi,
- Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych,
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

#### ***Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym:***

- Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji,
- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami,
- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect,
- Ryzyko związane z zawieszeniem lub wykluczeniem z obrotu akcjami na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- Ryzyko związane z Animatorem Rynku,
- Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą,
- Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej,
- Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa,
- Ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji.

#### ***Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe:***

- Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta,
- Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi,
- Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych,
- Ryzyko związane ze złamaniem umów lock-up.

### ***1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent***

#### ***Ryzyko związane z celami strategicznymi***

Red Square Games S.A. w swojej strategii rozwoju (przedstawionej szerzej w punkcie 4.12.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego) zakłada dalszy rozwój poprzez produkcję gier wideo oraz gier „bez prądu”. Począwszy od 2023 r. celem Emitenta jest przeznaczenie do sprzedaży dwóch gier wideo oraz dodatków do tych gier w okresie trzech lat. W segmencie gier „bez prądu”, począwszy od 2023 r., celem Spółki jest produkcja i przeznaczenie do sprzedaży dwóch gier w okresie dwóch lat. W przyjętej strategii rozwoju Emitent zakłada również poszerzenie swojej działalności o kolejny obszar obejmujący działalność wydawniczą dla swoich produktów jak i gier wideo tworzonych przez zewnętrznych deweloperów oraz o świadczenie usług portowania gier na platformy Xbox, Nintendo Switch, PlayStation. Niniejsza strategia uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków rynku gier wideo, w ramach którego prowadzi działalność. Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć niekorzystny wpływ na jego sytuację finansową.

Dla ograniczenia przedmiotowego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Red Square Games S.A., a w razie konieczności podejmuje niezbędne decyzje i działania w tym zakresie.



### ***Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu***

Na działalność Emitenta duże znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, a także kadre zarządzającą i kadre kierowniczą Spółki. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 34 osoby, w tym: 2 osoby na umowę o pracę, 9 osób współpracuje na umowach o dzieło, 7 osób współpracuje na umowach zlecenie oraz 16 osób współpracuje ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej. Ponadto 2 Członków Rady Nadzorczej współpracuje z Emitentem z tytułu powołania. Odejście osób z wymienionych grup może wiązać się z utratą przez Spółkę wiedzy oraz doświadczenia w zakresie produkcji gier. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej wydania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko to minimalizowane jest również poprzez fakt, iż kluczowi członkowie zespołu Emitenta, w tym Pan Krzysztof Wolicki, będący Prezesem Zarządu, Pan Michał Gołkowski, będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej oraz Pan Dawid Pałka oraz Pan Karol Błażewski będący Członkami Rady Nadzorczej, są jednocześnie akcjonariuszami Spółki i deklarują chęć dalszego zaangażowania w rozwój Red Square Games S.A., a także złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie posiadanych akcji.

### ***Ryzyko związane z epidemią COVID-19***

W dniu 28 marca 2022 r. została zniesiona większość obostrzeń związanych z pandemią COVID-19. Nie można jednak wykluczyć, że nastąpi kolejna fala zachorowań i zostaną ponownie wprowadzone obostrzenia w poruszaniu się, komunikowaniu i swobodnym przepływie usług. W odniesieniu do Emitenta należy wskazać, iż Spółka przygotowała infrastrukturę sieciową umożliwiającą efektywną pracę zdalną oraz wprowadziła oprogramowanie ułatwiające komunikację. Dzięki temu wszyscy członkowie zespołu Spółki wykonują swoją pracę zdalnie, bez względu na sytuację epidemiczną. Jednocześnie Emitent zaznacza, że wedle rynkowych analiz, od momentu wprowadzenia obostrzeń w poruszaniu się, wszystkie platformy sprzedażowe gier odnotowały istotny wzrost ich sprzedaży, co ma istotny pozytywny wpływ na sytuację finansową producentów i wydawców gier. W związku z tym nie można wykluczyć, że wygaszenie pandemii i całkowite zniesienie obostrzeń może doprowadzić do spadku zainteresowania rozrywką cyfrową.

### ***Ryzyko związane z istotnym poziomem dodatniej zmiany stanu produktów***

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego istotny udział w przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi stanowi dodatnia zmiana stanu produktów. W 2021 r. Spółka odnotowała dodatnią zmianę stanu produktów na poziomie 1.135.227,43 zł, co stanowiło 84,98% przychodów netto i zrównanych z nimi, z kolei w 2022 r. dodatnia zmiana stanu produktów wyniosła 2.329.368,35 zł, stanowiąc blisko 100,00% tej pozycji. W okresie I poł 2023 r. dodatnia zmiana stanu produktów uległa zmniejszeniu i była na poziomie 1.605.463,61 zł, stanowiąc blisko 64,55% tej pozycji. Należy wskazać, iż zmiana stanu produktów występuje jako pozycja przychodów, natomiast w rzeczywistości służy korekcie kosztów i stanowi ona różnicę pomiędzy stanem końcowym, a stanem początkowym pozycji: półprodukty, produkcja w toku i produkty gotowe. W związku z tym w rachunku zysków i strat w wariantcie porównawczym pozycja zmiana stanu produktów umożliwia skorygowanie wartości o stan wyrobów gotowych, które Spółka wyprodukowała w danym okresie, ponosząc koszty związane z ich produkcją, które nie zostały sprzedane w tym samym okresie (tj. Spółka poniosła koszty, natomiast nie osiągnęła z tego tytułu przychodu).

Minimalizacja przedmiotowego czynnika ryzyka będzie następować wraz z osiąganiem coraz wyższych przychodów ze sprzedaży gier, przez co udział zmiany stanów produktów będzie coraz mniejszy. Ponadto należy wskazać, iż istotny poziom dodatniej zmiany stanu produktów w przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi to sytuacja typowa dla spółek gamingowych, gdzie odbywa się proces produkcyjny gier, a nie ma jeszcze ich sprzedaży lub jest ona na początkowym etapie.

### ***Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych gier***

Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy od powodzenia sprzedaży produkowanych



przez Spółkę gier wideo oraz bez prądu. Charakterystyka branży gamedevowej oraz prowadzonej przez Emitenta działalności wymaga nakładów kapitałowych w całym okresie produkcji gier, który może trwać od 12 do 36 miesięcy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent ponosi nakłady na produkcję gry pt. SlavicPunk: Duel.

Nieosiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży nowych gier lub osiągnięcie znacząco niższych przychodów niż pierwotnie zakładano może mieć m.in. negatywny wpływ sytuację Emitenta oraz wycenę jego akcji, a inwestorzy, którzy objęli lub nabyli akcje Emitenta mogą ponieść straty i nie odzyskać zainwestowanych środków. Jednocześnie, ewentualne niepowodzenie przy próbie pozyskania przez Spółkę kapitału, w tym akcyjnego może uniemożliwić kontynuowanie prowadzonej działalności. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent zakłada dalszy rozwój segmentu produkcji na zlecenie zewnętrznych podmiotów, która w ocenie Zarządu Spółki stanowi stabilne źródło przychodów.

#### ***Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży***

Charakterystyczną cechą rynku gier jest sezonowość ich sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży odnotowywane są w okresach następujących bezpośrednio po wprowadzeniu na rynek nowej gry oraz po wprowadzeniu gry na kolejną platformę dystrybucyjną, natomiast w okresach pomiędzy premierami kolejnych gier obroty są znacznie niższe. Skutkiem sezonowości są znaczne różnice w wartościach przychodów oraz dysproporcje w osiąganym wyników finansowych w poszczególnych okresach sprawozdawczych. Emitent minimalizuje efekt sezonowości poprzez produkcję gier na zlecenie dla zewnętrznych podmiotów przez co przychody z tego tytułu działalności nie są uzależnione od rynkowego popytu na dany produkt, a co za tym idzie ewentualnego sukcesu lub porażki danej gry.

#### ***Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier***

Produkcja gier jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy nad grą, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całej gry. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry, co w krótkim terminie może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu oraz sytuację finansową Emitenta.

#### ***Ryzyko związane z opóźnieniami premier gier***

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki na sukces sprzedażowy danej gry istotnie wpływa odpowiedni termin jej premiery, dlatego Zarząd Emitenta bierze pod uwagę wszystkie znane mu czynniki warunkujące optymalną datę startu sprzedaży. W związku z tym nie można wykluczyć, że pomimo zakończenia fazy produkcji gry, Spółka celowo dokona opóźnienia premiery gry, co pozwoli na: lepsze dopracowanie gry, przeprowadzenie efektywniejszej kampanii marketingowej czy też zbudowanie większej listy graczy oczekujących na jej premierę. W takim wypadku, opóźnienie premiery gry powinno wpłynąć na większą sprzedaż, co będzie miało wpływ na sytuację finansową Emitenta.

#### ***Ryzyko związane z nieukończonymi projektami***

Produkcja gier komputerowych jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz. W następstwie może przełożyć się to na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu (rozłożony w czasie cykl produkcyjny wymaga uwzględnienia wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców, dokonywania korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu dotyczące różnych form rozrywki). W trakcie roku obrotowego Spółka ponosi nakłady na produkcję gier, trwające od 12 do 36 miesięcy (terminy wynikające z dotychczasowych doświadczeń Emitenta, w przyszłości mogą one ulec zmianie). Spółka dokłada należytej, profesjonalnej staranności, by zminimalizować nieregularności i opóźnienia



w produkcji, wdrażając szereg rozwiązań organizacyjnych i projektowych, by je zamortyzować w późniejszym okresie. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych gier nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

#### ***Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier do sprzedaży***

Celem Spółki jest m. in. produkcja gier komputerowych. Wprowadzenie takich produktów wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowo wyprodukowany tytuł nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową, promocja produktu okaże się nietrafiona, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki. Przedmiotowy czynnik ryzyka odnosi się również do rozważanego projektowania kolejnych autorskich gier bez prądu, w których Emitent posiada doświadczenie.

#### ***Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego***

Rynek gier komputerowych, w którym Spółka planuje rozwój cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Spółka wyszukuje nisze rynkowe i wypełnia je nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Spółki ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Spółki. Przedmiotowy czynnik ryzyka odnosi się również do rozważanego projektowania kolejnych autorskich gier planszowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka dywersyfikuje kanały dystrybucji oraz maksymalizuje czas życia produktów. Za przykład posłużyć może gra pt. „SlavicPunk: Oldtimer”, której żywotność Emitent planuje przedłużyć poprzez tworzenie dodatków (DLC), co wzbogaci jej pierwotną wersję i umożliwi kolejne godziny rozgrywki. Wskazać również należy, że w przypadku gier bez prądu Emitent przeprowadza kampanie crowdfundingowe, w ramach których pozyskuje środki pieniężne na stworzenie gry, a wspierający otrzymuje produkt będący efektem prac Spółki. W ten sposób Emitent ogranicza ryzyko niezwrócenia się kosztów poniesionych na produkcję gry. Ponadto kampanie crowdfundingowe umożliwiają zdobycie wstępnego feedbacku na temat gry od społeczności graczy, którzy finansują projekt oraz umożliwiają budowanie społeczności wokół gry przed jej oficjalną premierą.

#### ***Ryzyko zakończenia współpracy z Sylen Studio S.A.***

Red Square Games S.A. współpracuje z Sylen Studio S.A., prowadzącą działalność na rynku gier wideo i będącą powiązaną osobowo z Emitentem. W dniu 20 marca 2023 r. Emitent zawarł z Sylen Studio S.A. umowę dotyczącą świadczenia przez Emitenta usług informatycznych i programistycznych. Umowa zakłada delegowanie specjalistów do usług realizacji projektu gry wideo dla Sylen Studio S.A. Stopień zaangażowania poszczególnych specjalistów zależy od poszczególnych etapów produkcji własnej Spółki jak i tej realizowanej dla Sylen Studio S.A. Z tytułu realizacji umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 300.000,00 zł brutto za każdy miesiąc wykonywania usługi. Umowa zawarta została na czas nieokreślony. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent w ramach ww. umowy zrealizował pięć kamieni milowych współpracy, które zostały odebrane przez zleceniodawcę, co skutkuje osiągnięciem przychodu z tego tytułu, w łącznej wysokości 1.500.000,00 zł brutto. Pomimo prowadzenia działalności na tym samym rynku, współpraca Spółki z Sylen Studio S.A. układa się bardzo dobrze i Emitent nie widzi zagrożenia zakończenia współpracy. Nie można jednak wykluczyć rezygnacji Sylen Studio S.A. z usług Emitenta, co może mieć w krótkim terminie wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki. W długim terminie brak współpracy z ww. podmiotem powiązany zostanie zastąpiony



współpracą z innymi, niepowiązanymi podmiotami, które licznie operują na rynku gier wideo. Warto również wskazać, iż celem relacji biznesowych między Emitentem a Sylen Studio S.A. jest wypracowanie efektywnego sposobu produkcji gier poprzez budowę silnego zespołu posiadającego niezbędne know-how i doświadczenie przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów związanych z utrzymaniem kompletnego personelu przez obie spółki. Ponadto Sylen Studio S.A. planuje podpisanie umowy z zewnętrznym wydawcą, co pozwoli na dalszą dywersyfikację przychodów z produkowanej gry własnej i w większym zakresie zminimalizuje przedmiotowe ryzyko. Konkurowanie o specjalistów przy rekrutacji do poszczególnych projektów dla obu spółek nie wpisuje się w plany optymalizacji kosztów. Między spółkami już w dniu 1 lutego 2023 r. została zawarta ramowa umowa, gdzie specjaliści zatrudniani przez Sylen Studio S.A. byli zaangażowani w prace nad ukończeniem tytułu Emitenta SlavicPunk: Oldtimer. Oprócz przyspieszenia prac pozwoliło to Emitentowi na przegląd kompetencji poszczególnych specjalistów Sylen Studio S.A. i wybór tych, którzy uzupełnili finalnie szeregi zespołu Emitenta jako pracownicy. Dzięki temu zabiegowi Emitent mógł ukończyć swój projekt szybciej, a co za tym idzie szybciej rozpocząć obszar działalności związany ze świadczeniem usług outsourcingu dla klientów zewnętrznych.

#### ***Ryzyko uzależnienia Emitenta i Sylen Studio S.A. od wsparcia Gravier Investment ASI S.A.***

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego głównym akcjonariuszem Emitenta jest Gravier Investment ASI S.A., posiadająca 498.100 akcji oraz 498.100 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 37,51% udziału w kapitale zakładowym oraz 37,51% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Należy wskazać, iż podmiot ten dokonał znaczącej inwestycji w akcje Emitenta. W dniu 6 grudnia 2022 r. Gravier Investment ASI S.A. objęła 60.000 akcji serii G Emitenta po cenie emisyjnej równej 25,00 zł. Pozyskane przez Emitenta środki z emisji wpłynęły na konto bankowe Spółki w trzech równych transzach. Środki w ramach pierwszej transzy, tj. 500.000,00 zł, trafiły na konto bankowe Spółki do dnia 31 grudnia 2022 r. Środki pieniężne w ramach dwóch pozostałych transz, o łącznej wartości 1.000.000,00 zł, Emitent otrzymał odpowiednio w dniach 17 stycznia 2023 r. i 23 marca 2023 r. W związku z powyższym Emitent odnotował w 2023 r. przepływ pieniężny w wysokości 1.000.000,00 zł od Gravier Investment ASI. Dodatkowo, w dniu 24 maja 2023 r., Emitent zawarł z Gravier Investment ASI S.A. porozumienie, na podstawie którego uzyskał możliwość dodatkowego finansowania przyszłych projektów w maksymalnej kwocie 2.000.000,00 zł, przy czym nie więcej niż 1.000.000,00 zł w 2023 r. W zamian, Emitent zobowiązuje się przekazać 20% przychodów z przyszłej produkcji, na którą to realizację zostaną ewentualnie przekazane środki. Środki będą przelewane w transzach na prośbę Emitenta, z zastrzeżeniem, iż na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie widzi potrzeby realizacji praw z tytułu umowy. Należy również wskazać, iż oprócz powiązań majątkowych pomiędzy Emitentem a Gravier Investment ASI S.A. występują powiązania osobowe wskazane w pkt. 4.11a Dokumentu Informacyjnego.

Ponadto Emitent współpracuje z Sylen Studio S.A., prowadzącą działalność na rynku gier wideo. W dniu 20 marca 2023 r. Emitent zawarł z Sylen Studio S.A. umowę dotyczącą świadczenia przez Emitenta usług informatycznych i programistycznych. Z tytułu realizacji umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 300.000,00 zł brutto za każdy miesiąc wykonywania usługi. Umowa szerzej opisana została w pkt. 4.5 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Głównym akcjonariuszem i podmiotem mającym wpływ na sytuację finansową Sylen Studio S.A. jest również Gravier Investment ASI S.A. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Emitenta, Gravier Investment ASI S.A. zamierza objąć nowo emitowane akcje Sylen Studio S.A. za łączną kwotę 1.500.015,00 zł. Środki pieniężne z tytułu objęcia emisji mają trafić na konto bankowe Sylen Studio S.A. do końca 2023 r. w trzech równych transzach.

W nawiązaniu do powyższych informacji istnieje ryzyko uzależnienia sytuacji finansowej Emitenta od jednego podmiotu Gravier Investment ASI S.A. Spółka wskazuje jednak, iż ewentualny brak współpracy z Sylen Studio S.A. zostanie zastąpiony współpracą z innymi, niepowiązanymi podmiotami, które licznie operują na rynku gier wideo. Obecnie koszty miesięczne Spółki w okresie 12 miesięcy nie będą przekraczać 250.000,00 zł netto, z czego ok. 170-180.000,00 zł miesięcznie generuje realizacja projektu dla Sylen Studio S.A. Nie licząc kosztów realizacji projektu zewnętrznego, miesięczne koszty Emitenta nie przekraczałyby 70.000,00 zł netto. Wskazana kwota



kosztów uwzględnia prace związane z portowaniem gry SlavicPunk: Oldtimer na konsole, które w całości pokrywa Gaming Factory S.A. Wskazać również należy, iż w dniu 28 czerwca 2023 r. Spółka wydała swoją pierwszą grę wideo SlavicPunk: Oldtimer, która jest dostępna m.in. na platformach sprzedażowych Steam, GOG i Epic Games. Dodatkowo w dniu 21 sierpnia 2023 r. Emitent zawarł z Gaming Factory umowę na produkcję oraz dystrybucję wymienionej gry na platformy PlayStation 4/5, Xbox Series X/S, szerzej opisaną w pkt. 4.5 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Do końca 2023 r. Emitent zamierza przeznaczyć do sprzedaży grę SibirPunk RPG w wersji francuskiej oraz angielskiej. W II połowie 2024 r. Emitent planuje wydanie kolejnej gry wideo pt. SibirPunk: Duel. W konsekwencji, ryzyko uzależnienia Emitenta od Gravier Investment ASI S.A. jest ograniczone, ponieważ sytuacja finansowa Spółki jest w głównej mierze zależna od rynkowego popytu graczy na tworzone i przeznaczone do sprzedaży gry Emitenta.

#### ***Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej***

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta: Pan Michał Gołkowski, Pan Dawid Pałka, Pan Karol Błażewski oraz Pan Paweł Brańka, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, prowadzą działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, są współnikami konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkami organu spółki kapitałowej lub członkami organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Według Zarządu Emitenta, obecność w organie nadzorczym Spółki ww. Członków Rady Nadzorczej, pomimo ich obecności w organach nadzorczych lub zarządczych innych podmiotów operujących w tej samej branży, nie stanowi realnego ryzyka dla Spółki z punktu widzenia prowadzonej działalności obejmującej produkcję i wydawanie gier własnych oraz świadczenie usług outsourcingowych. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, zgodnie z opinią Zarządu, w Spółce brak było sytuacji konfliktu interesów. W związku z tym w Red Square Games S.A. nie wdrożono polityki zarządzania konfliktem interesów, przy czym Zarząd Emitenta nie wyklucza wdrożenia takiej polityki w przyszłości. Jednocześnie należy wskazać, iż Zarząd Spółki unika zawierania umów sprzecznych z interesem Emitenta, a działalność Spółki prowadzona jest w taki sposób, aby ograniczyć konflikty interesów oraz ich ewentualne negatywne skutki. Dopuszcza się zawieranie transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeśli są to transakcje typowe ze względu na specyfikę biznesu oraz zawierane są na warunkach rynkowych. Ponadto Emitent dostrzega pozytywne efekty synergii wynikające z bliskiej kooperacji pomiędzy Sylen Studio S.A., w której ww. Członkowie Rady Nadzorczej, pełnią funkcje nadzorcze lub zarządcze. Między spółkami w dniu 1 lutego 2023 r. została zawarta ramowa umowa, na podstawie której specjaliści zatrudniani przez Sylen Studio S.A. byli zaangażowani w prace nad ukończeniem tytułu Emitenta SlavicPunk: Oldtimer. Ponadto, w dniu 20 marca 2023 r. Emitent zawarł z Sylen Studio S.A. umowę dotyczącą świadczenia przez Emitenta usług informatycznych i programistycznych. Umowa zakłada delegowanie specjalistów do usług realizacji projektu gry wideo dla Sylen Studio S.A. Jednym z celów relacji biznesowych między Emitentem, a Sylen Studio S.A. jest wypracowanie efektywnego sposobu produkcji gier poprzez budowę silnego zespołu posiadającego niezbędne know-how i doświadczenie przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów związanych z utrzymaniem kompletnego personelu przez obie spółki. Warto również wskazać, iż zarówno Emitent jak i Sylen Studio S.A. współpracują z Panem Michałem Gołkowskim, polskim pisarzem fantastyki, science-fiction i powieści historycznych i opierają swoje gry o jego dzieła. Emitent widzi korzyści, jakie mogą pojawić się w przyszłości poprzez wspólne promowanie tytułów jednego autora, budując tym samym silne pozycje marek, tworzenie łączonych sprzedaży, przepływ licencji w obszarach eksploatacji takich jak gry bez prądu, w których Emitent może tworzyć gry planszowe/karciane/RPG bazujące na grach wideo Sylen Studio S.A.

#### ***Ryzyko związane ze strukturą przychodów***

Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Przychody i wyniki Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Ponadto przychody będą pochodzić od niewielkiej liczby bezpośrednich odbiorców (dystrybutorów), co oznacza, że wpływy od pojedynczego odbiorcy będą zapewniać więcej niż 10%



przychodów ze sprzedaży w danym okresie. Utrata jednego z odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł.

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

#### ***Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów***

Dystrybucja gier wideo Emitenta odbywać się będzie za pośrednictwem platformy dystrybucyjnej Steam, która jest największym dystrybutorem gier PC na świecie. Należy mieć na uwadze, iż ewentualna rezygnacja odbiorcy z oferowania gier Spółki może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Wskazać należy, że sprzedaż gry Emitenta pt. SlavicPunk: Oldtimer, oprócz platformy Steam, odbywa się również za pośrednictwem platform dystrybucyjnych GOG.com i Epic Games Store.

Przedmiotowy czynnik ryzyka jest minimalizowany poprzez dywersyfikację źródeł przychodów. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka realizuje przychody również poprzez świadczenie usług informatycznych i programistycznych na zlecenie innego podmiotu.

#### ***Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów***

Na sprzedaż duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez dystrybutora gier, tj. platformy Steam. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień, poleceń, kuponów rabatowych oraz zniżek itp. poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanych cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gier Spółki, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na mniejszy od oczekiwanego poziom sprzedaży określonego produktu. W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka gra SlavicPunk: Oldtimer dystrybuowana jest na wielu platformach takich jak: Steam, GOG.com oraz Epic Games Store, oraz podpisała umowy na dystrybucję gry SlavicPunk: Oldtimer poprzez: Plug In Digital, z siedzibą we Francji, CE-Asia Hong Kong Limited, z siedzibą w Hong Kongu, a także Smilegate Holdings Inc., z siedzibą w Republice Korei.

#### ***Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier***

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka prowadzi sprzedaż na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych. Ponadto niektóre produkty Spółki dystrybuowane są kanałami tradycyjnymi za pośrednictwem wyłącznego dystrybutora Rebel sp. z o.o. W sytuacji gdyby Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu udziału kanałów tradycyjnych w dystrybucji swoich produktów, powstałaby konieczność poniesienia przez Spółkę wyższych kosztów, co mogłoby negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

#### ***Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki***

Na wizerunek Spółki silny wpływ mają opinie konsumentów, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry. Głównym sposobem dystrybucji produktów będą kanały cyfrowe, w związku z czym negatywne opinie mogą wpłynąć na utratę zaufania klientów i współpracowników Spółki oraz na pogorszenie jej reputacji. Taka sytuacja wymagałaby od Spółki przeznaczenia dodatkowych środków na kampanie marketingowe mające na celu neutralizację negatywnych opinii o Spółce, a także mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

#### ***Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich***

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne: umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw



majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznych przez Spółkę. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółkę zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko kwestionowania skuteczności nabycia tych praw, a tym samym potencjalne ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich.

### ***Ryzyko związane z utratą płynności finansowej***

Spółka może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z niewywiązywaniem się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec Spółki, w tym nieterminowe regulowanie zobowiązań przez platformy internetowe, przy użyciu których dystrybuowane są produkty Spółki. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność Spółki i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności.

Emitent w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. Wskazać należy, że w dniu 20 marca 2023 r. Emitent zawarł z Sylen Studio S.A. umowę dotyczącą świadczenia usług polegających na realizacji projektu gry wideo. Z tytułu umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 300.000,00 zł brutto za każdy miesiąc wykonywania usługi. Emitent w ramach umowy z Sylen Studio S.A. zrealizował pięć kamieni milowych współpracy, które zostały odebrane przez zleceniodawcę, co skutkowało osiągnięciem przychodu z tego tytułu, w wysokości 1.500.000,00 zł brutto.

Ponadto, w dniu 24 maja 2023 r. Emitent zawarł z Gravier Investment ASI S.A. porozumienie, na podstawie którego uzyskał możliwość dodatkowego finansowania przyszłych projektów w maksymalnej kwocie 2.000.000,00 zł, przy czym nie więcej niż 1.000.000,00 zł w 2023 r. W zamian, Emitent zobowiązuje się przekazać 20% przychodów z przyszłej produkcji, na którą to realizację zostaną ewentualnie przekazane środki. Środki będą przelewane w transzach na prośbę Emitenta z zastrzeżeniem, iż na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie widzi potrzeby realizacji praw z tytułu umowy.

Spółka, w dniu 21 sierpnia 2023 r., zawarła także umowę Gaming Factory S.A. na wydanie gry pt. SlavicPunk: Oldtimer na PlayStation 4 i PlayStation 5 oraz Xbox Series X i Xbox Series S. Z tytułu udzielenia licencji, Spółce przysługuje wynagrodzenie w kwocie 150.000,00 zł netto. Dodatkowo z tytułu stworzenia gry na wymienione platformy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie umowne płatne w ratach na podstawie harmonogramu prac. Emitentowi przysługuje również wynagrodzenie prowizyjne od przychodów ze sprzedaży gry w wysokości: 40% (do osiągnięcia przez wydawcę przychodów netto ze sprzedaży gry w łącznej kwocie nie większej niż 300.000,00 zł) lub 70% (po osiągnięciu przez wydawcę progu przychodów netto ze sprzedaży gry w wysokości 300.000,00 zł).

### ***Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych***

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne, epidemie i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem.

### ***Ryzyko czynnika ludzkiego***

W działalność produkcyjną Spółki zaangażowane są osoby współpracujące ze Spółką na podstawie umów cywilnoprawnych oraz na prowadzone przez nie działalności gospodarcze, co rodzi niebezpieczeństwo zmniejszenia wydajności produkcji oraz powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one





doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Ziszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

Spółka będąc świadoma możliwości zaistnienia tego typu ryzyka, podejmuje niezbędne działania mające na celu zwiększanie potencjału zespołów deweloperskich poprzez podnoszenie ich umiejętności oraz współpracę z osobami posiadającymi odpowiednie doświadczenie w produkcji gier.

#### ***Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego do produkcji gier***

Produkcja gier wideo przez zespoły deweloperskie opiera się w szczególności na prawidłowo działającym sprzęcie elektronicznym. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii sprzętu, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia, zespół deweloperski może zostać zmuszony do czasowego wstrzymania części swoich prac, aż do czasu usunięcia awarii. Awaria sprzętu może doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad grą. Przerwa w pracach zespołu deweloperskiego lub utrata danych kluczowych dla danego projektu może spowodować niemożność wykonania zobowiązań wynikających z aktualnych umów zawartych przez Emitenta, a nawet utratę posiadanych kontraktów Spółki, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

#### ***Ryzyko podlegania umów prawu obcemu***

W ramach swojej działalności Spółka zawiera umowy z podmiotami zagranicznymi, co wiąże się często z podleganiem określonej umowy obcej jurysdykcji. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Spółką a jej kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa zagranicznego. Spółka zawiera także umowy, z których spory poddane zostały sądowi państwa obcego. W sytuacji powstania takiego sporu, Spółka może być zmuszona do prowadzenia procesu za granicą, co może wiązać się z dodatkowymi kosztami.

#### ***Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych członków zespołu***

Kluczowym zasobem Emitenta jest kapitał ludzki. Większość szkół wyższych w Polsce nie przewiduje edukacji w kierunku zawodów związanych z tworzeniem gier. W efekcie, rynek pracowników w tym zakresie jest wąski. Istnieje ryzyko, że Spółka będzie miała czasowe problemy ze znalezieniem osób o kwalifikacjach i doświadczeniu wystarczających do współpracy ze Spółką.

#### ***Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka***

Koniunktura na rynku gier w pewnym stopniu zależna jest od czynników makroekonomicznych, takich jak poziom PKB, poziom wynagrodzeń, dochodów i wydatków gospodarstw domowych oraz poziom wydatków konsumpcyjnych. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że Spółka nie ma wpływu na wskazane powyżej czynniki kształtujące koniunkturę w branży, których zmiana może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Emitenta i jego wyniki finansowe.

#### ***Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów***

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Istnieje ryzyko pojawienia się nowych, niespodziewanych trendów, w które produkty Spółki nie będą się wpisywać. Niska przewidywalność rynku powoduje także, że określony produkt Spółki, np. cechujący się wysoką innowacyjnością, może nie trafić w gust konsumentów. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

#### ***Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii***

Na działalność Spółki duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania pojawiających się tendencji przez Spółkę i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Spółki do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.



### ***Ryzyko konkurencji***

Rynek gier jest rynkiem konkurencyjnym. Konsumentom oferowane są liczne produkty, nierzadko o podobnej tematyce. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekać szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji.

### ***Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych***

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Spółki mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Spółki na rynku krajowym i międzynarodowym. Większe podmioty dysponują zdecydowanie wyższym budżetem na promocję gier, co ma istotne znaczenie dla sukcesu gry.

### ***Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją produktów Spółki***

Dystrybucja produktów (gier) odbywa się za pomocą kanałów cyfrowych, co zwiększa ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem produktów Spółki bez jej zgody i wiedzy. Pozyskiwanie przez konsumentów produktów Spółki w sposób nielegalny może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki oraz jej wyniki finansowe.

### ***Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia***

Swoiste zagrożenie dla produkowanych przez Spółkę gier stanowią ogólnoświatowe kampanie walczące z nadmiernym poświęcaniem czasu na rzecz gier komputerowych oraz promujące zdrowy, aktywny styl życia. Nie można wykluczyć, że w wyniku takich kampanii bardziej popularny stanie się model aktywnego spędzania wolnego czasu, co może wiązać się ze zmniejszeniem zapotrzebowania na gry Spółki, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

### ***Ryzyko walutowe***

Ze względu na fakt, iż Emitent ponosi koszty wytworzenia w PLN, natomiast część przychodów jest i będzie realizowana w walutach obcych, powstaje ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Szczególne znaczenie ma w tym przypadku kształtowanie się kursów EUR/PLN oraz USD/PLN, ponieważ transakcje w tych walutach mają najistotniejszy wkład w strukturę przychodów. Ryzyko na tym polu występuje głównie w odniesieniu do należności. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, iż Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

### ***Ryzyko zmienności stóp procentowych***

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada umów kredytowych opartych na zmiennej stopie kredytowej. W sytuacji, w której Zarząd Emitenta podejmie decyzję o finansowaniu części działalności kredytem bankowym lub pożyczkami, powstanie ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych spowoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz zmniejszenie efektywności działalności poprzez zmniejszenie zysków. Z drugiej strony obniżenie się poziomu stóp procentowych skutkowałoby obniżeniem kosztów finansowania oraz zwiększeniem zysków. Należy wskazać, iż Spółka nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stóp procentowych.

### ***Ryzyko związane z regulacjami prawnymi***

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych.



W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

### ***Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych***

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji urząd skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na oferowane przez Emitenta usługi nałożona jest stawka VAT w wysokości 23%. Poza tym Spółka zobowiązana jest płacić podatek dochodowy, którego stawka wynosi 9%.

Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

### ***Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną***

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent prowadzi działalność na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych. Z tego powodu Spółka narażona jest na ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce oraz zagranicą. Wpływ na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki mogą mieć takie czynniki jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego czy poziom inflacji. Ewentualne spowolnienie gospodarcze może negatywnie wpłynąć na osiąganą przez Spółkę rentowność oraz dynamikę rozwoju.

## ***1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym***

### ***Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji***

Emitent ubiega się o wprowadzenie akcji serii A, B, C, D, E, F i G do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji.

### ***Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami***

Na podstawie §11 ust. 1 z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: na wniosek emitenta, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §11 ust. 1a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawieszając obrót instrumentami finansowymi może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki tzn., jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.



Ponadto zgodnie z §11 ust. 2 w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży akcji.

### ***Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect***

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w Alternatywnym Systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
  - w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
  - w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Zgodnie z § 12 ust. 3 przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Wymienione powyżej przypadki wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży akcji.

### ***Ryzyko związane z zawieszeniem lub wykluczeniem z obrotu akcjami na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi***

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 oraz ust. 3a-3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- a) w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni,
- b) w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja Nadzoru Finansowego może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione



obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki stanowiące podstawę zawieszenia. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Na żądanie KNF Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Na podstawie art. 78 ust. 4a Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Organizator ASO informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Na podstawie art. 78 ust. 4d w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku, gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencji lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Na podstawie art. 78 ust. 4e w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencji lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

### ***Ryzyko związane z Animatorem Rynku***

Na podstawie § 9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora



Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO. Ponadto Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

#### ***Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą***

Ponadto, zgodnie z § 17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy pomimo upływu okresu wskazanego w § 18 ust. 3 Regulaminu ASO w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. W przypadku niepodpisania przez Emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej



umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

#### ***Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej***

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź w przypadku nie wykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 zł.

Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000,00 zł.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie §17c ust. 3 Regulaminu ASO, postanowienia §17c ust. 2 Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu ASO Emitent jest zobowiązany wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wyodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, Emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Organizatorowi Alternatywnego Systemu.

#### ***Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa***

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkom wynikającym z Rozporządzenia MAR, Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie. Komisja Nadzoru Finansowego uprawniona jest do nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub niewłaściwe wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających powyższych regulacji.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od dnia:

- przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej,
- wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych,

do przekazania zawiadomienia do Komisji o wprowadzeniu papierów wartościowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyście wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.



Zgodnie art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1-6, art. oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty

albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z obrotu.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o Ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Przy wymierzaniu kary za naruszenia, Komisja bierze w szczególności pod uwagę:

- wagę naruszenia oraz czas jego trwania;
- przyczyny naruszenia;
- sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara;
- skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez podmiot, który dopuścił się naruszenia, lub podmiot, w którego imieniu lub interesie działał podmiot, który dopuścił się naruszenia, o ile można tę skalę ustalić;
- straty poniesione przez osoby trzecie w związku z naruszeniem, o ile można te straty ustalić;
- gotowość podmiotu dopuszczającego się naruszenia do współpracy z Komisją podczas wyjaśniania okoliczności tego naruszenia;
- uprzednie naruszenia przepisów niniejszej ustawy, a także bezpośrednio stosowanych aktów prawa Unii Europejskiej, regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, popełnione przez podmiot, na który jest nakładana kara.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.





W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanymi powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględni okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

### ***Ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji***

Ceny emisyjne akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect oraz ceny po jakich zawierane były transakcje sprzedaży na akcjach Spółki są zróżnicowane. Kurs odniesienia proponowany na pierwszy dzień notowania akcji serii A, B, C, D, E, F i G wynosi 25,00 zł tj. poziom ceny emisyjnej akcji serii F i G w ramach ostatnich ofert Emitenta. W związku z powyższym, istnieje ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie akcji do ASO na rynek NewConnect. Inwestorzy, którzy nabyli akcje Spółki po cenach wyższych, w przypadku chęci zbycia akcji, mogą nie uzyskać wymaganej stopy zwrotu, z uwagi na ewentualną podaż akcji Spółki, wcześniej nabytych przez Inwestorów po cenach na niższym poziomie. Ponadto należy zwrócić uwagę, że akcjonariusze Emitenta: Gravier Investment ASI S.A., Pan Krzysztof Wolicki, Pan Michał Gołkowski, Pan Dawid Pałka, Pan Karol Błażewski, Pan Marcin Zahorowicz oraz 4 inne osoby fizyczne (każda posiadająca poniżej 5,00% głosów na WZ), złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

## ***1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe***

### ***Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta***

Inwestorzy przed nabyciem akcji Emitenta na rynku kapitałowym, powinni wziąć pod uwagę, iż ryzyko w tego typu papiery wartościowe jest większe od inwestycji w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Trudno także przewidzieć, jak będzie kształtował się kurs akcji Emitenta w krótkim i długim okresie. Kurs i płynność akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też sytuacja na rynkach światowych.

Ponieważ Emitent nie jest w stanie przewidzieć poziomu podaży i popytu swoich akcji po ich wprowadzeniu do obrotu, nie ma więc pewności, że osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Emitent jednak jest spółką innowacyjną i dynamicznie się rozwijającą, i mając na uwadze planowaną sprzedaż stopa zwrotu z inwestycji w akcje Emitenta może zatem być bardzo satysfakcjonująca dla inwestorów.

### ***Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych***

Emitent planuje, iż środki pozyskane z ewentualnych, kolejnych emisji akcji zostaną przeznaczone na finansowanie rozwoju Spółki. Jednakże w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych czynników, niekorzystnych dla realizacji strategii rozwoju lub dla samej Spółki, istnieje ryzyko, iż Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków pieniężnych, bądź też dynamika rozwoju Emitenta wzrośnie niewspółmiernie do zakładanych parametrów i niezbędny okaże się dalszy kapitał do realizacji celów. W takich okolicznościach Emitent może poszukiwać finansowania w postaci kredytów, pożyczek czy kolejnej emisji instrumentów finansowych.



Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi mogłoby negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój i wycenę instrumentów finansowych Spółki.

#### ***Ryzyko związane ze złamaniem umów lock-up***

Akcjonariusze Emitenta: Gravier Investment ASI S.A., Pan Krzysztof Wolicki, Pan Michał Gołkowski, Pan Dawid Pałka, Pan Karol Błażewski, Pan Marcin Zahorowicz oraz 4 inne osoby fizyczne (każda posiadająca poniżej 5,00% głosów na WZ), złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. W przypadku złamania zobowiązania akcjonariusz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Autoryzowanego Doradcy kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 25,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie). Istnieje jednak ryzyko złamania umowy lock-up, szczególnie w przypadku ukształtowania się kursu powyżej poziomu stanowiącego sankcję za naruszenie umowy lock-up i wówczas przedmiotowa kara umowna będzie na niższym poziomie niż wartość potencjalnych zysków ze sprzedaży akcji, które objęte zostały czasowym ograniczeniem zbywalności akcji.



## 2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

### 2.1 Emitent

Tabela 4 Dane o Emitencie

|                              |                               |
|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Firma:</b>                | <b>Red Square Games S.A.</b>  |
| Siedziba:                    | Kraków                        |
| Adres:                       | ul. XX Pijarów, 31-466 Kraków |
| Telefon:                     | (+48) 530 630 730             |
| Adres poczty elektronicznej: | biuro@redsquare.games         |
| Adres strony internetowej:   | www.redsquare.games           |

Źródło: Emitent

#### Oświadczenie osoby działającej w imieniu Emitenta

Oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego zanieczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

\_\_\_\_\_  
Krzysztof Wolicki  
Prezes Zarządu



## 2.2 Autoryzowany Doradca

**Tabela 5 Dane o Autoryzowanym Doradcy**

| Firma:                       | Blue Oak Advisory sp. z o. o.        |
|------------------------------|--------------------------------------|
| Siedziba:                    | Wrocław                              |
| Adres:                       | ul. Nyska 87 lok. 51, 50-505 Wrocław |
| Telefon:                     | + 48 (71) 307 36 24                  |
| Fax:                         | + 48 (71) 719 91 55                  |
| Adres poczty elektronicznej: | info@blueoak.pl                      |
| Adres strony internetowej:   | www.blueoak.pl                       |

Źródło: Autoryzowany Doradca

### **Oświadczenie osób działających w imieniu Autoryzowanego Doradcy**

Oświadczamy, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

\_\_\_\_\_  
*Jarosław Gil*  
 Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
*Tomasz Puźniak*  
 Wiceprezes Zarządu



### **3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu**

#### **3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych**

##### **➤ Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu**

Rodzaje instrumentów finansowych Emitenta wprowadzane do obrotu w systemie Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku „NewConnect”:

- a) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- b) 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- c) 75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- d) 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- e) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- f) 48.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- g) 60.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Wartość nominalna wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji wynosi 132.800,00 zł (słownie: sto trzydzieści dwa tysiące osiemset złotych 00/100). Wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje stanowią 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

##### **➤ Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych**

###### ***Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy***

Statut Spółki nie przewiduje żadnych uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

###### ***Uprzywilejowanie akcji Emitenta***

Akcje Emitenta serii A, B, C, D, E, F i G nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

###### ***Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta***

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta wprowadzanymi do ASO.

###### ***Umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta***

Akcjonariusze Emitenta: Gravier Investment ASI S.A., Pan Krzysztof Wolicki, Pan Michał Gołkowski, Pan Dawid Pałka, Pan Karol Błażewski, Pan Marcin Zahorowicz oraz 4 inne osoby fizyczne (każda posiadająca poniżej 5,00% głosów na WZ), złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

###### ***Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów***

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza



równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
  - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.



Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.



### ***Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw***

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz
- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

### ***Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku***

Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami Emitenta jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”).

Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność





stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR.

Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
2. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których



informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub



2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten ma jednak zastosowanie do zwiększania posiadania

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR.

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
  - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
  - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;

chyba, że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;

2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;



3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
  1. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
  2. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
  3. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen.

Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnien do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych



z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

### ***Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej***

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- a. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- b. liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- c. liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- d. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- e. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpi nabycie akcji;
- f. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- g. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie z art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o ofercie publicznej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- h. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej.

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt b) i c) powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1. zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.



Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Obowiązki określone w art. 69 ww. ustawy spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

1. po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
2. odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b. ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b. ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz. Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie (w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.)).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b. ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, jeżeli skutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

1. podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
2. funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
  - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
  - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
3. alternatywnej spółki inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
  - inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
  - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;



4. funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
5. podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
  - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
  - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
  - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
6. pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
7. łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 5 lit. a) powyżej, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
8. łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
9. podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 6, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
10. pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt 6 oraz 7, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

W przypadkach, o których mowa w pkt 6 oraz 7 obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 6, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kuratelii;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego. Przepisu tego nie stosuje się do Skarbu Państwa i podmiotów od niego zależnych, pod warunkiem, że:
  - podmioty wykonujące uprawnienia wynikające z praw majątkowych Skarbu Państwa oraz podmioty od niego zależne wykonują przysługujące im prawa głosu niezależnie od siebie;



- osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez podmioty zależne od Skarbu Państwa działają niezależnie,
  - liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 5,
  - liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa,
  - po stronie pełnomocnika, o którym mowa w pkt 8, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej. Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1, a także gdy nabycie akcji spółki publicznej nastąpiło na skutek wezwania po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

### ***Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji***

Ustawa o Kontroli Inwestycji wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

1. udziałów albo akcji,
2. ogółu praw i obowiązków współnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
3. przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,

skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie. Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo (ii) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub





- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się: (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (ii) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,



- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji. Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiegokolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli: (i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub (ii) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub (iii) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub (iv) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub (v) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane: (i) bez złożenia zawiadomienia, albo (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.



***3.1a Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu***

➤ **Emisja akcji serii F**

Akcje serii F wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej.

**1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:**

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 5 sierpnia 2022 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 21 września 2022 r.

**2) Data przydziału instrumentów finansowych:**

Nie dotyczy. Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji.

**3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:**

Subskrypcja prywatna obejmowała 48.000 (słownie: czterdzieści osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

**4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożony zapisy:**

Brak redukcji.

**5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:**

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 48.000 (słownie: czterdzieści osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

**6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):**

Akcje serii F były obejmowane po cenie emisyjnej równej 25,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć złotych) za jedną akcję. Akcje serii F zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi.

**6a) Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne);**

Akcje serii F opłacone zostały wkładami pieniężnymi w formie przelewów bankowych.

**7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:**

Akcje serii F zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 24 podmiotom, z którymi zawarto łącznie 24 umowy objęcia Akcji Serii F.

**8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:**

Akcje serii F zostały przydzielone 24 osobom fizycznym.



**8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązаныmi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:**

Podmioty, którym przydzielono akcje Serii F, nie są podmiotami powiązаныmi z Emitentem.

**9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:**

Akcje serii F nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

**10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:**

Łączna wysokość szacowanych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii F wynosi 91,50 zł netto, w tym:

- a. koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 91,50 zł netto,
- b. koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
- c. koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł netto,
- d. koszty promocji oferty: 0,00 zł.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszając kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio”) a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

➤ **Emisja akcji serii G**

Akcje serii G wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej.

**1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:**

Otwarcie i zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 6 grudnia 2022 r.

**2) Data przydziału instrumentów finansowych:**

Nie dotyczy. Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji.

**3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:**

Subskrypcja prywatna obejmowała 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

**4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożony zapisy:**

Brak redukcji.

**5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:**

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

**6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):**

Akcje serii G były obejmowane po cenie emisyjnej równej 25,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć złotych) za jedną akcję.



**6a) Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne);**

Akcje serii G opłacone zostały wkładami pieniężnymi w formie przelewów bankowych.

**7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:**

Akcje serii G zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 1 podmiotowi, z którym zawarto umowę objęcia Akcji Serii G.

**8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:**

Akcje serii G zostały przydzielone 1 osobie prawnej.

**8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązаныmi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:**

Podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z którym została zawarta umowa objęcia akcji serii G jest Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.

**9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:**

Akcje serii G nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

**10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:**

Łączna wysokość szacowanych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii G wynosi 36,90 zł netto, w tym:

- e. koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 36,90 zł netto,
- f. koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
- g. koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł netto,
- h. koszty promocji oferty: 0,00 zł.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio”) a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

➤ **Transakcje sprzedaży akcji**

Według wiedzy Zarządu Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy miało miejsce 7 transakcji na akcjach Spółki dokonanych w terminach i na warunkach zgodnych z poniższą tabelą:

**Tabela 6 Transakcje sprzedaży akcji Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy**

| Lp. | Nabywca    | Liczba | Seria | Cena  | Data          |
|-----|------------|--------|-------|-------|---------------|
| 1.  | Inwestor 1 | 500    | B     | 25,00 | 15.07.2022 r. |
| 2.  | Inwestor 2 | 1 600  | B     | 25,00 | 19.07.2022 r. |
| 3.  | Inwestor 3 | 1 000  | B     | 25,00 | 17.08.2022 r. |



|     |            |        |   |       |               |
|-----|------------|--------|---|-------|---------------|
| 4.* | Inwestor 4 | 20 000 | B | 0,10  | 31.10.2022 r. |
| 5.* | Inwestor 5 | 10 200 | B | 0,10  | 02.12.2022 r. |
| 6.* | Inwestor 6 | 10 200 | B | 0,10  | 02.12.2022 r. |
| 7.  | Inwestor 7 | 2 223  | C | 27,00 | 31.03.2023 r. |
| 8.  | Inwestor 8 | 400    | A | 25,00 | 28.06.2023 r. |

\*nabyte w transakcjach akcje objęte są umowami czasowego ograniczenia zbywalności typu lock-up

### **3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych**

#### **3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych**

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 KSH jest Walne Zgromadzenie Spółki.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 444-447 KSH jest Zarząd Spółki.

#### **3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści**

##### **Akcje serii A i B**

Akcje serii A i B powstały na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej pod firmą NOVA-TEK Spółka Akcyjna, będącej poprzednikiem prawnym Emitenta, z dnia 20 listopada 2020 r. sporządzonego w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Grzegórzeckiej nr 105/1, przed notariuszem Oskarem Knuplerzem (Repertorium A nr 32438/2020), na mocy którego NOVA-TEK S.A., decyzją właściwego sądu rejonowego, została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS. Treść przedmiotowego aktu zawiązania poniżej:



AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ,  
OŚWIADCZENIA O OBJĘCIU AKCJI  
ORAZ STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ



I. Akt zawiązania spółki akcyjnej i oświadczenia o objęciu akcji.-----

§ 1.

Stawający oświadczają, że jako założyciele zawiązują spółkę akcyjną pod firmą NOVA-TEK spółka akcyjna, zwaną dalej „spółką” i wyrażają zgodę na brzmienie poniższego statutu.-----

§ 2.

1. Stawający oświadczają, że kapitał zakładowy zawiązanej spółki wynosi 100 000,00 zł i dzieli się na 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela tj:-----  
- 400 000 akcji serii A o nr od 1 do 400 000 o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcje tj. o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 zł,-----

- 600 000 akcji serii B o nr od 1 do 600 000 o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcje tj. o łącznej wartości nominalnej 60 000,00 zł,-----

2. Cena emisyjna pierwszych akcji:-----  
- serii A obejmowanych przez założyciela Gravier Venture Capital S.A. wynosi 83 gr za jedną akcję,-----



- serii B obejmowanych przez założycieli Dawida Pałkę, Karola Błażewskiego, Michała Gołkowskiego, Marcina Zahorowicza wynosi 10 gr. za jedną akcję.-----

3. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie. -----

### § 3.

Stawający oświadczają, że akcje w kapitale zakładowym spółki zostają objęte w następujący sposób:-----

1) Gravier Venture Capital S.A. obejmuje 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej wynoszącej 332 000 zł, z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki i pokryje je w całości wkładem pieniężnym, to jest w łącznej kwocie 332 000 zł,-----

2) Karol Błażewski obejmuje 75 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od 1 do 75 000 o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i pokryje je w całości wkładem pieniężnym, to jest w łącznej kwocie 7 500 zł,-

3) Dawid Pałka obejmuje 75 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od 75 001 do 150 000 o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i pokryje je w całości wkładem pieniężnym, to jest w łącznej kwocie 7 500 zł,-----

4) Michał Gołkowski obejmuje 225 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od 150 001 do 375 000 o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 22 500 zł i pokryje je w całości wkładem pieniężnym, to jest w łącznej kwocie 22 500 zł,-----

5) Marcin Zahorowicz obejmuje 225 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od





375 001 do 600 000 o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 22 500 zł i pokryje je w całości wkładem pieniężnym, to jest w łącznej kwocie 22 500 zł.-----

#### § 4.

Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki.----

#### § 5.

Stawający dokonują wyboru pierwszych organów spółki:-----

1) zarząd - skład pierwszego dwuosobowego zarządu ustala się następująco:-----

- Marcin Zahorowicz – prezes zarządu (PESEL \_\_\_\_\_),-----

- Karol Błażewski – członek zarządu (PESEL \_\_\_\_\_),-----

2) rada nadzorcza - skład pierwszej trzyosobowej rady nadzorczej ustala się następująco:-----

- Michał Gołkowski – PESEL \_\_\_\_\_

- Jakub Wilczyński – PESEL \_\_\_\_\_

- Paweł Brańka – PESEL \_\_\_\_\_

#### § 6.

Stawający oświadczają, że wyrażają zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej i objęcie akcji w opisany wyżej sposób oraz przyjmują statut spółki i wyrażają zgodę na jego brzmienie określone poniżej - w ust. II tego aktu.-----

## II. Statut spółki akcyjnej.

(...)



### § 3.

#### KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJE

1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100 000 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1 000 000 (jeden milion) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----

a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----

b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki.-----

3. Kapitał zakładowy zostanie opłacony w całości przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców.-----

4. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie.-----

5. Akcje spółki mogą podlegać umorzeniu dobrowolnemu, na zasadach określonych w kodeksie spółek handlowych.-----

6. W przypadku, gdy akcje imienne są objęte wspólnością majątkową małżeńską akcjonariuszem może być tylko jeden ze współmałżonków.-----

7. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji jest uzależnione od uzyskania zgody rady nadzorczej Spółki.-----

(...).”

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii A i B miała miejsce w dniu 17 grudnia 2020 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

#### ***Akcje serii C i D***

Akcje serii C i D powstały na mocy uchwały nr 3/01/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 stycznia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D podjętej



w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Grzegórzeckiej nr 105/1, przed notariuszem Ewą Knuplerz (Repertorium A nr 1962/2021). Treść przedmiotowej uchwały poniżej:

uchwała nr 3/01/2021

nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki pod firmą

NOVA-TEK spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie

z dnia 22 stycznia 2021 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki, ustalenia ceny emisyjnej akcji, wyłączenia prawa poboru, ustalenia terminu zawarcia umów objęcia akcji, ustalenia dnia, od którego akcje nowej emisji będą uczestniczyć w dywidendzie oraz zmiany statutu spółki

Na podstawie art. 431 w zw. z art. 432 w zw. z art. 433 kodeksu spółek handlowych nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki uchwała, co następuje:--

§1

1. Kapitał zakładowy spółki zostaje podwyższony z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy), tj. o kwotę 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) w drodze emisji:-----
  - 75.000 akcji serii C, będących akcjami zwykłymi na okaziciela, nieuprzywilejowanymi, o wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje serii C”), tj. o łącznej wartości nominalnej 7,5 tys. zł,-
  - 125.000 akcji serii D, będących akcjami zwykłymi na okaziciela, nieuprzywilejowanymi, o wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje serii D”), tj. o łącznej wartości nominalnej 12,5 tys. zł,-----
2. Cena emisyjna jednej Akcji serii C wynosi 0,1 zł (dziesięć groszy), zaś cena emisyjna jednej Akcji serii D wynosi 17 zł (siedemnaście złotych).-----
3. Akcje serii C i Akcje serii D zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.-----
4. Akcjom serii C i Akcjom serii D nie będą przyznane szczególne uprawnienia.-----
5. Akcje serii C i Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 01 stycznia 2022 roku.-----
6. Emisja Akcji serii C i Akcji serii D zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez złożenie oferty przez spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata.-----
7. Ustala się, że umowy objęcia Akcji serii C i Akcji serii D zostaną zawarte w terminie do dnia 22 kwietnia 2021 roku.-----



8. Upoważnia się zarząd spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zrealizowania podwyższenia kapitału na zasadach określonych w niniejszej uchwale, w szczególności do:-----
- a. określenia szczegółowych warunków subskrypcji prywatnej;-----
  - b. złożenia oferty objęcia akcji, o której mowa w ust 6. niniejszego paragrafu.-

### §2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią zarządu spółki uzasadniającą wyłączenie prawa poboru Akcji serii C i Akcji serii D, która stanowi załącznik do niniejszego protokołu, działając w interesie spółki, nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy spółki prawa poboru Akcji serii C i Akcji serii D w całości.-----

### §3

Nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii C i Akcji serii D zmienia statut spółki, w ten sposób, że dotychczasowa treść § 3 ust. 1 statutu spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

- „1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 120 000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na 1 200 000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----
- a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----
  - b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy



Spółki,-----

c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 7 500 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 7 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-

d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 17 zł (siedemnaście złotych) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 2 125 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 12 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 2 112 500 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki.-----

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.-----

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Oddano 1 000 000 głosów „za”, 0 głosów „przeciwko” oraz 0 głosów wstrzymujących się. Za uchwałą oddano zatem 100% głosów z akcji akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu.-----

Akcje serii C nie były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r w sprawie prospektu (...), zatem nie wystąpił obowiązek sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Oferta akcji serii C została skierowana do 1 osoby.

Akcje serii D były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu (...), przy czym prowadzona ona była w trybie art. 1 ust. 4 lit. (b) niniejszego Rozporządzenia, zatem nie powodowała ona obowiązku sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Oferta akcji serii D została skierowana do 62 osób.

Oferta akcji serii C i D, nie była ofertą, o której mowa w art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej, a w efekcie nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję.

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii C i D miała miejsce w dniu 17 maja 2021 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

### ***Akcje serii E***

Akcje serii E powstały na mocy uchwały nr 3/08/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 sierpnia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E podjętej w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Grzegórzeckiej nr 105/1, przed notariuszem Ewą Knuplerz (Repertorium A nr 28479/2021). Treść przedmiotowej uchwały poniżej:



uchwała nr 3/08/2021

nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki pod firmą

NOVA-TEK spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 13 sierpnia 2021 roku  
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki, ustalenia ceny emisyjnej akcji, wyłączenia prawa poboru, ustalenia terminu zawarcia umów objęcia akcji, ustalenia dnia, od którego akcje nowej emisji będą uczestniczyć w dywidendzie oraz zmiany statutu spółki

Na podstawie art. 431 w zw. z art. 432 w zw. z art. 433 kodeksu spółek handlowych nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki uchwała, co następuje:--

§1

1. Kapitał zakładowy spółki zostaje podwyższony z kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 140.000,00 zł (sto czterdzieści tysięcy), tj. o kwotę 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) w drodze emisji:-----  
- 20.000 akcji serii E, będących akcjami zwykłymi na okaziciela, nieuprzywilejowanymi, o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda akcja („Akcje serii E”), tj. o łącznej wartości nominalnej 20.000 tys. zł,-----
2. Cena emisyjna jednej Akcji serii E wynosi 1 zł (jeden złoty).-----
3. Akcje serii E zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.-----
4. Akcjom serii E nie będą przyznane szczególne uprawnienia.-----
5. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 01 stycznia 2022 roku.-----
6. Emisja Akcji serii E zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez złożenie oferty przez spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata, tj. Wiceprezesa Zarządu Krzysztofa Wolickiego.-----
7. Ustala się, że umowy objęcia Akcji serii E zostaną zawarte w terminie do dnia 20.08.2021 roku.-----
8. Upoważnia się zarząd spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zrealizowania podwyższenia kapitału na zasadach określonych w niniejszej uchwale, w szczególności do:-----



- a. określenia szczegółowych warunków subskrypcji prywatnej;-----
- b. złożenia oferty objęcia akcji, o której mowa w ust 6. niniejszego paragrafu.-

§2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią zarządu spółki uzasadniającą wyłączenie prawa poboru Akcji serii E, która stanowi załącznik do niniejszego protokołu, działając w interesie spółki, nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy spółki prawa poboru Akcji serii E w całości.-----

§3

Nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E zmienia statut spółki, w ten sposób, że dotychczasowa treść § 3 ust. 1 statutu spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 140 000 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na 1 220 000 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----

- a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-
- b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć



- groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 7 500 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 7 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 17 zł (siedemnaście złotych) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 2 125 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 12 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 2 112 500 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki.-----
- e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000. O wartości nominalnej 1 zł każda akcja i cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 20 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 20 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. 20 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki.-----

#### §4

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.-----

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Oddano 1 200 000 głosów „za”, 0 głosów „przeciwko” oraz 0 głosów wstrzymujących się. Za uchwałą oddano zatem 100 % głosów z akcji akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu.-----

W związku z wystąpieniem omyłek pisarskich w przytoczonej powyżej uchwale nr 3/08/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 sierpnia 2021 r., poniżej został dodany protokół korygujący niniejsze omyłki.





*Knuplerz & Knuplerz*

KANCELARIA NOTARIALNA

Repertorium A numer 28759/2021

W Y P I S

## AKT NOTARIALNY

Dnia siedemnastego sierpnia dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (17.08.2021) w kancelarii notarialnej Knuplerz&Knuplerz notariusze SP przy ul. Grzegorzeczej nr 105/1 w Krakowie, notariusz Ewa Knuplerz, działając na podstawie art. 80 § 4 ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku (Dz.U. nr 22 poz. 91 ze zmianami) – Prawo o notariacie, sporządziła niniejszy:-----

## PROTOKÓŁ

### § 1.

W akcie notarialnym – protokole nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 13 sierpnia 2021 roku, spisany przez notariusz Ewę Knuplerz, Rep. A nr 28479/2021, na skutek oczywistej omyłki pisarskiej:-----

- w tirecie pierwszym paragrafu 2 błędnie oznaczono akcje jako „imiennymi” zamiast prawidłowo „na okaziciela”, -----

- w paragrafie 1 ust. 1 uchwały nr 3/08/2021 zawartej w paragrafie 6 aktu notarialnego, błędnie wpisano, że „Kapitał zakładowy spółki zostaje podwyższony z kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 140.000,00 zł (sto czterdzieści tysięcy), tj. o kwotę 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) w drodze emisji: - 20.000 akcji serii E, będących akcjami zwykłymi na okaziciela, nieuprzywilejowanymi, o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda akcja („Akcje serii E”), tj. o łącznej wartości nominalnej 20.000 tys. zł” zamiast prawidłowo „Kapitał zakładowy spółki zostaje podwyższony z kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 122.000,00 zł (sto dwadzieścia dwa tysiące), tj. o kwotę 2.000,00 zł (dwa tysiące złotych) w drodze emisji: - 20.000

KKK NOTARIUSZE / strona 1

*mgr Ewa Knuplerz*  
Notariusz



akcji serii E, będących akcjami zwykłymi na okaziciela, nieuprzywilejowanymi, o wartości nominalnej wynoszącej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje serii E”), tj. o łącznej wartości nominalnej 2.000 tys. zł”,-----

- w paragrafie 3 ust. 1 uchwały nr 3/08/2021 zawartej w paragrafie 6 aktu notarialnego, błędnie wpisano, że:-----

„Nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E zmienia statut spółki, w ten sposób, że dotychczasowa treść § 3 ust. 1 statutu spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 140 000 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na 1 220 000 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----

- a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każdą akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-
- b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 7 500 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 7 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----



d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 17 zł (siedemnaście złotych) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 2 125 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 12 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 2 112 500 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki.-----

e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000. O wartości nominalnej 1 zł każda akcja i cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 20 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 20 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. 20 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki” **zamiast prawidłowo:** „Nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E zmienia statut spółki, w ten sposób, że dotychczasowa treść § 3 ust. 1 statutu spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 122 000 zł (sto dwadzieścia dwa tysiące złotych) i dzieli się na 1 220 000 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----

a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----

b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej

- obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 7 500 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 7 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 17 zł (siedemnaście złotych) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 2 125 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 12 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 2 112 500 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----
- e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 20 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. 2 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 18 000 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki" - w ust. 1 paragrafu 3 uchwały nr 5/08/2021 zawartej w paragrafie 6 aktu notarialnego, błędnie wpisano, że: „1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 140 000 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na 1 220 000 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne. tj.:-----
- a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych



- akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-
- b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 7 500 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 7 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 17 zł (siedemnaście złotych) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 2 125 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 12 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 2 112 500 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----
- e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000. O wartości nominalnej 1 zł każda akcja i cenie emisyjnej 1 zł ( jeden złoty) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 20 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 20 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. 20 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki” **zamiast prawidłowo:** „I. Kapitał zakładowy spółki wynosi 122 000 zł (sto dwadzieścia dwa tysiące złotych) i dzieli się na 1 220 000 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----

- a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-
- b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-
- c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 7 500 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 7 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-
- d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 17 zł (siedemnaście złotych) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 2 125 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 12 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 2 112 500 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-
- e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 20 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. 2 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy



Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 18 000 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki”.

- w paragrafie 9 błędnie wyliczono opłaty jako: „Pobrano:

- 1) podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 6 ust. 1 pkt 8 lit. b w związku z art. 6 ust. 9 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2015 r. poz. 626 ze zm.) w kwocie 93 zł, po odliczeniu od podstawy opodatkowania wynagrodzenia notariusza, wraz z podatkiem od towarów i usług w kwocie 984 zł, opłaty sądowej oraz opłaty za ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w łącznej kwocie 350 zł,
- 2) za dokonanie czynności notarialnej zgodnie z przepisami § 9, rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) wynagrodzenie w kwocie 800 zł,
- 3) podatek VAT w stawce 23% od powyższego wynagrodzenia zgodnie z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku Dz. U. z 2011 r. nr 177, poz. 1054 ze zm.) w kwocie 184 zł.

Ogółem pobrano 1077 zł” zamiast prawidłowo „Pobrano:

- 1) podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 6 ust. 1 pkt 8 lit. b w związku z art. 6 ust. 9 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2015 r. poz. 626 ze zm.) w kwocie 3 zł, po odliczeniu od podstawy opodatkowania wynagrodzenia notariusza, wraz z podatkiem od towarów i usług w kwocie 984 zł, opłaty sądowej oraz opłaty za ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w łącznej kwocie 350 zł,
- 2) za dokonanie czynności notarialnej zgodnie z przepisami § 9, rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) wynagrodzenie w kwocie 800 zł,
- 3) podatek VAT w stawce 23% od powyższego wynagrodzenia zgodnie z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku Dz. U. z 2011 r. nr 177, poz. 1054 ze zm.) w kwocie 184 zł.

Ogółem pobrano 987 zł”.

## § 2.

Działając na podstawie art. 80 § 4 ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku (Dz.U. nr 22 poz. 91 z późniejszymi zmianami) – Prawo o notariacie – prostuję z urzędu oczywistą omyłkę w wyżej powołanym akcie notarialnym, Rep. A nr 28479/2021, w ten sposób, że:-----

- w tirecie pierwszym paragrafu 2 oznacza się prawidłowo akcje jako „na okaziciela”,-----

- w paragrafie 1 ust. 1 uchwały nr 3/08/2021 zawartej w paragrafie 6 aktu notarialnego, wpisuje się prawidłowo: „Kapitał zakładowy spółki zostaje podwyższony z kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 122.000,00 zł (sto dwadzieścia dwa tysiące), tj. o kwotę 2.000,00 zł (dwa tysiące złotych) w drodze emisji: - 20.000 akcji serii E, będących akcjami zwykłymi na okaziciela, nieuprzywilejowanymi, o wartości nominalnej wynoszącej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje serii E”), tj. o łącznej wartości nominalnej 2.000 tys. zł”,-----

- w paragrafie 3 ust. 1 uchwały nr 3/08/2021 zawartej w paragrafie 6 aktu notarialnego, wpisuje się prawidłowo:-----  
„Nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E zmienia statut spółki, w ten sposób, że dotychczasowa treść § 3 ust. 1 statutu spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 122 000 zł (sto dwadzieścia dwa tysiące złotych) i dzieli się na 1 220 000 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----

a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----





- b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 7 500 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 7 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 17 zł (siedemnaście złotych) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 2 125 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 12 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 2 112 500 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----
- e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 20 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. 2 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 18 000 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki”
- w ust. 1 paragrafu 3 uchwały nr 5/08/2021 zawartej w paragrafie 6 aktu notarialnego, wpisuje się prawidłowo: „1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 22 000 zł (sto dwadzieścia dwa tysiące złotych) i dzieli się na 1 220 000 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości wkłady pieniężne, tj.:-----

KGK NOTARIUSZE / strona 9

mgr Ewa  nlerz





- a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 83 gr każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 332 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 40 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka w kwocie 292 000 zł zostanie przekazana jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----
- b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 60 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 60 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 7 500 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 7 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki,-----
- d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 17 zł (siedemnaście złotych) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł i łącznej cenie emisyjnej 2 125 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji tj. 12 500 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 2 112 500 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki,-----
- e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, a zatem o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł i łącznej cenie emisyjnej 20 000 zł z czego kwota odpowiadająca wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. 2 000 zł zostanie przekazana na kapitał zakładowy



Spółki, zaś nadwyżka w kwocie 18 000 zł jako agio na kapitał zapasowy Spółki”.

- w paragrafie 9 wpisuje się prawidłowo: „Pobrano:-----

1) podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 6 ust. 1 pkt 8 lit. b w związku z art. 6 ust. 9 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2015 r. poz. 626 ze zm.) w kwocie **3 zł**, po odliczeniu od podstawy opodatkowania wynagrodzenia notariusza, wraz z podatkiem od towarów i usług w kwocie 984 zł, opłaty sądowej oraz opłaty za ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w łącznej kwocie 350 zł,-----

2) za dokonanie czynności notarialnej zgodnie z przepisami § 9, rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) wynagrodzenie w kwocie 800 zł,-----

3) podatek VAT w stawce 23% od powyższego wynagrodzenia zgodnie z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku Dz. U. z 2011 r. nr 177, poz. 1054 ze zm.) w kwocie 184 zł. -----

Ogółem pobrano 987 zł”.

Na oryginale własnoręczny podpis notariusza.



## KNUPLERZ&KNUPLERZ NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA

31-559 Kraków, ul. Grzegorzewska 105/1 | tel.: +48 12 421-95-74, mobile: +48 501-142-542 | e-mail: rejent@knuplerz.pl, web: www.knuplerz.pl

Rep. A nr 28814/2021.

Wypis ten wydano SPÓŁCE.

Kraków, dnia 17 sierpnia 2021 roku.



mgr Ewa Knuplerz  




Akcje serii E nie były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu (...), zatem nie wystąpił obowiązek sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Oferta akcji serii E została skierowana do 1 osoby fizycznej. Oferta akcji serii E, nie była ofertą, o której mowa w art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej, a w efekcie nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję.

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii E miała miejsce w dniu 24 września 2021 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

#### ***Akcje serii F***

Akcje serii F powstały na mocy uchwały nr 3/08/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 sierpnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F podjętej w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Grzegórzeckiej nr 105/1, przed notariuszem Jakubem Tyrką (Repertorium A nr 24062/2022). Treść przedmiotowej uchwały poniżej:



uchwała nr 3/08/2022

nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki pod firmą  
Red Square Games spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 5 sierpnia 2022 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki, upoważnienia Zarządu do  
określenia ceny emisyjnej akcji serii F, wyłączenia prawa poboru, ustalenia  
terminu zawarcia umów objęcia akcji, ustalenia dnia, od którego akcje nowej  
emisji będą uczestniczyć w dywidendzie oraz zmiany statutu spółki w związku z  
podwyższeniem kapitału zakładowego

Na podstawie art. 431, art. 432 w zw. z art. 433 kodeksu spółek handlowych  
nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki uchwała, co następuje:--

§1

1. Kapitał zakładowy spółki zostaje podwyższony z kwoty 122 000 (sto dwadzieścia  
dwa tysiące) zł do kwoty 126 800 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy osiemset



złotych) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela, serii F, oznaczonych numerami kolejno od numeru 1 do numeru 48 000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 4800 (cztery tysiące osiemset) złotych.-----

2. Upoważnia się Zarząd do określenia ceny emisyjnej akcji serii F.-----

3. Akcje serii F zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.-----

4. Akcjom serii F nie będą przyznane szczególne uprawnienia.-----

5. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2022 roku.--

6. Emisja akcji serii F zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez złożenie oferty przez spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów.-----

7. Ustala się, że umowy objęcia akcji serii F zostaną zawarte w terminie do dnia 31 października 2022 r.-----

8. Upoważnia się Zarząd spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zrealizowania podwyższenia kapitału na zasadach określonych w niniejszej uchwale, w szczególności do:-----

a. określenia szczegółowych warunków subskrypcji prywatnej;-----

b. złożenia oferty objęcia akcji, o której mowa w ust. 6 niniejszego paragrafu.----

### § 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu spółki uzasadniającą wyłączenie prawa poboru akcji serii F, która stanowi załącznik do niniejszego protokołu, działając w interesie spółki, nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy spółki prawa poboru akcji serii F w całości.-----

### § 3

Nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii F zmienia statut spółki w ten sposób, że dotychczasowa treść § 3 ust. 1 statutu spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 126 800 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy osiemset złotych) i dzieli się na 1 268 000 (milion dwieście sześćdziesiąt osiem

- tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----
- a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł,-----
  - b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł,-----
  - c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł,-----
  - d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł,-----
  - e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł,-----
  - f) 48 000 akcji na okaziciela serii F o numerach od 1 do nr 48 000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 4800 złotych.-----

#### § 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.-----

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Oddano 1 220 000 głosów „za”, 0 głosów „przeciwko” oraz 0 głosów wstrzymujących się. Za uchwałą oddano zatem 100 % głosów z akcji akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu.-----

#### § 7.

Przewodniczący zgromadzenia przedstawił propozycje uchwał zawarte w pkt. 6) porządku obrad, po czym poddano pod głosowanie następujące uchwały:-----

Akcje serii F były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu (...), przy czym prowadzona ona była w trybie art. 1 ust. 4 lit. (b) niniejszego Rozporządzenia, zatem nie powodowała ona obowiązku sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Oferta akcji serii F została skierowana do 24 osób. Oferta akcji serii F, nie była ofertą, o której mowa w art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej, a w efekcie nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję.

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii F miała miejsce w dniu 14 listopada 2022 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.



### **Akcje serii G**

Akcje serii G powstały na mocy uchwały nr 03/12/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 grudnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G podjętej w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Grzegórzeckiej nr 105/1, przed notariuszem Przemysławem Kosińskim (Repertorium A nr 33431/2022). Treść przedmiotowej uchwały poniżej:

uchwała nr 03/12/2022

nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki pod firmą

Red Square Games spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie

z dnia 06 grudnia 2022 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki, upoważnienia Zarządu do określenia ceny emisyjnej akcji serii G, wyłączenia prawa poboru, ustalenia terminu zawarcia umów objęcia akcji, ustalenia dnia, od którego akcje nowej emisji będą uczestniczyć w dywidendzie oraz zmiany statutu spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego

Na podstawie art. 431, art. 432 w zw. z art. 433 kodeksu spółek handlowych nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki uchwała, co następuje:

#### §1

1. Kapitał zakładowy spółki zostaje podwyższony z kwoty 126 800 (sto dwadzieścia sześć tysięcy osiemset złotych) zł do kwoty 132 800 zł (sto trzydzieści dwa tysiące osiemset złotych) poprzez emisję 60 000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, serii G, oznaczonych numerami kolejno od numeru 1 do numeru 60.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 6 000 (sześć tysięcy) złotych.-----





2. Upoważnia się Zarząd do określenia ceny emisyjnej akcji serii G.-----
3. Akcje serii G zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. -----
4. Akcjom serii G nie będą przyznane szczególne uprawnienia.-----
5. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2022 roku.--
6. Emisja akcji serii G zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez złożenie oferty przez spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów.-----
7. Ustala się, że umowy objęcia akcji serii G zostaną zawarte w terminie do dnia 31 grudnia 2022 roku.-----
8. Upoważnia się Zarząd spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zrealizowania podwyższenia kapitału na zasadach określonych w niniejszej uchwale, w szczególności do:-----
  - a. określenia szczegółowych warunków subskrypcji prywatnej; -----
  - b. złożenia oferty objęcia akcji, o której mowa w ust. 6 niniejszego paragrafu.

### § 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu spółki uzasadniającą wyłączenie prawa poboru akcji serii G, która stanowi załącznik do niniejszego protokołu, działając w interesie spółki, nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy spółki prawa poboru akcji serii G w całości.-----

### § 3

Nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G zmienia statut spółki w ten sposób, że dotychczasowa treść § 3 ust. 1 statutu spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 132 800 zł (sto trzydzieści dwa tysiące osiemset złotych) i dzieli się na 1 328 000 (milion trzysta dwadzieścia osiem tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:-----

- a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł,-----

Przemysław Kosiniński  
NOTARIUSZ




b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł,-----

c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. zatem o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł,-----

d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł,-----

e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od nr 1 do nr 20.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł,-----

f) 48 000 akcji na okaziciela serii F o numerach od nr 1 do nr 48.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 4 800 zł,-----

g) 60 000 akcji na okaziciela serii G o numerach od nr 1 do nr 60.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 6 000 zł.-----

#### § 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.-----

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Oddano 1 268 000 głosów „za”, 0 głosów „przeciwko” oraz 0 głosów wstrzymujących się. Za uchwałą oddano zatem 100 % głosów z akcji akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu.-----

#### § 7.

Przewodniczący zgromadzenia przedstawił propozycje uchwał zawartych w pkt. 6) porządku obrad, po czym poddano pod głosowanie następujące uchwały:-----

Akcje serii G nie były przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu (...), zatem nie wystąpił obowiązek sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Oferta akcji serii G została skierowana do 1 osoby. Oferta akcji serii G, nie była ofertą, o której mowa w art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej, a w efekcie nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję.

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii G miała miejsce w dniu 10 marca 2023 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

**Zgoda na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect i dematerializację**  
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w dniu 5 sierpnia 2022 r., podjęło uchwały nr 4/08/2022 oraz 5/08/2022 w sprawie wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii A, B, C, D, E i F oraz ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) akcji serii A, B, C, D, E i F w Kancelarii Notarialnej Knuplerz&Knulperz notariusze SP w Krakowie, przy ul. Grzegórzeckiej 105/1, przed notariuszem Jakubem Tyrką (Repertorium A nr 24062/2022). Treść przedmiotowych uchwał została przytoczona poniżej:

**uchwała nr 4/08/2022**

nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki pod firmą  
Red Square Games spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 5 sierpnia 2022 roku

w sprawie wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii A, B, C, D, E oraz F w  
Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i upoważnienia Zarządu spółki  
do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do  
rejestracji akcji spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

§1

1. Nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji wszystkich akcji serii A, B, C, D, E oraz F spółki w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2004 r. o obrocie instrumentami finansowymi a także na dokonanie dematerializacji kolejnych wyemitowanych przez spółkę akcji.-----
2. Nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki upoważnia Zarząd spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. (dalej jako: „KDPW”) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW akcji spółki.-----
3. Nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki upoważnia Zarząd spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa, w tym regulacjach, uchwałach bądź wytycznych KDPW związanych z zawarciem z KDPW umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a w zakresie serii F wchodzi w życie z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii F uchwalonego uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 5 sierpnia 2022 roku oraz zmian statutu, o których mowa w uchwale nr 3 z dnia 5 sierpnia 2022 r. -----

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Oddano 1 220 000 głosów „za”, 0 głosów „przeciwko” oraz 0 głosów wstrzymujących się. Za uchwałą oddano zatem

100 % głosów z akcji akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu.-----

uchwała nr 5/08/2022

nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki pod firmą

Red Square Games spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie

z dnia 5 sierpnia 2022 roku

w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A, B, C,

D, E oraz F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect)

prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowym oraz kodeksu spółek handlowych nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki biorąc pod uwagę złożenie wniosków akcjonariuszy o konwersję akcji z imiennych na okaziciela jedynie w zakresie akcji serii A, B, C, D, E oraz F uchwała, co następuje:-----

#### §1

Nadzwyczajne walne zgromadzenie postanawia o podjęciu przez spółkę działań zmierzających do wprowadzenia wszystkich akcji na okaziciela w kapitale zakładowym spółki serii A, B, C, D, E oraz F do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: „GPW”) prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.-----

#### § 2

Nadzwyczajne walne zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A, B, C, D, E oraz F do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i notowanie ww. wymienionych akcji w tym systemie obrotu.-----

#### § 3

Nadzwyczajne walne zgromadzenie postanawia zobowiązać i upoważnić Zarząd spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych, zgodnie z



wymogami określonymi w przepisach prawa, w tym w regulacjach, uchwałach bądź wytycznych GPW i KDPW niezbędnych do wprowadzenia akcji na okaziciela spółki serii A, B, C, D, E oraz F do obrotu na rynku „NewConnect” prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji akcji spółki serii A, B, C, D, E oraz F w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.-----

#### § 4

Nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich innych niezbędnych działań faktycznych i prawnych, w tym przed Komisją Nadzoru Finansowego, KDPW i GPW, związanych z wprowadzeniem akcji na okaziciela spółki serii A, B, C, D, E i F do obrotu na rynku „NewConnect”.-

#### § 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, a w zakresie serii F wchodzi w życie z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii F uchwalonego uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 5 sierpnia 2022 roku oraz zmian statutu, o których mowa w uchwale nr 3 z dnia 5 sierpnia 2022 r.-----

**Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Oddano 1 220 000 głosów „za”, 0 głosów „przeciwko” oraz 0 głosów wstrzymujących się. Za uchwałą oddano zatem 100 % głosów z akcji akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu.-----**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w dniu 6 grudnia 2022 r., podjęło uchwałę nr 04/12/2022 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) akcji serii G oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii G w depozycie papierów wartościowych, w Kancelarii Notarialnej Knuplerz&Partnerzy notariusze – Grzegórzecka spółka partnerska w Krakowie, przy ul. Grzegórzeckiej 105/1, przed notariuszem Przemysławem Kosińskim (Repertorium A nr 33431/2022). Treść przedmiotowych uchwał została przytoczona poniżej:



uchwała nr 04/12/2022

nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki pod firmą

Red Square Games spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie

z dnia 06 grudnia 2022 roku

w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowym oraz kodeksu spółek handlowych nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki w zakresie akcji serii G uchwała, co następuje:-----

§1

1. Nadzwyczajne walne zgromadzenie postanawia o podjęciu przez spółkę działań zmierzających do wprowadzenia wszystkich akcji na okaziciela w kapitale zakładowym spółki serii G do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: „GPW”) prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.-----

§ 2

Nadzwyczajne walne zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii G do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i notowanie ww. wymienionych akcji w tym systemie obrotu.-----

§ 3

Nadzwyczajne walne zgromadzenie postanawia zobowiązać i upoważnić Zarząd spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa, w tym w regulacjach, uchwałach bądź wytycznych GPW i KDPW niezbędnych do wprowadzenia akcji na okaziciela spółki serii G do obrotu na rynku „NewConnect” prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

Przemysław Kościński  
NOTARIUSZ



dotyczących rejestracji akcji spółki serii G w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.-----

#### § 4

Nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich innych niezbędnych działań faktycznych i prawnych, w tym przed Komisją Nadzoru Finansowego, KDPW i GPW, związanych z wprowadzeniem akcji na okaziciela spółki serii G do obrotu na rynku „NewConnect”.-----

#### § 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii G uchwalonego uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 06 grudnia 2022 roku oraz zmian statutu, o których mowa w uchwale nr 03 z dnia 06 grudnia 2022 r.-----

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym. Oddano 1 268 000 głosów „za”, 0 głosów „przeciwko” oraz 0 głosów wstrzymujących się. Za uchwałą oddano zatem 100 % głosów z akcji akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu.-----

### ***3.2.3 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia***

Akcje serii A zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).  
Akcje serii B zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).  
Akcje serii C zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).  
Akcje serii D zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).  
Akcje serii E zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).  
Akcje serii F zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).  
Akcje serii G zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

### ***3.2.4 Podmiot prowadzący rejestr***

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00498 Warszawa.  
Od momentu rejestracji akcji serii A, B, C, D, E, F i G w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

### ***3.2.5 Waluta emitowanych papierów wartościowych***

Wartość nominalna akcji Emitenta oznaczona jest w złotych polskich (PLN).  
Wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).

Cena emisyjna akcji serii A wyniosła 0,83 zł (słownie: osiemdziesiąt trzy grosze) za jedną akcję, zgodnie z §2 ust. 2 aktu zawiązania spółki akcyjnej NOVA-TEK S.A. z dnia 20 października 2020 r.



Cena emisyjna akcji serii B wyniosła 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję, zgodnie z §2 ust. 2 aktu zawiązania spółki akcyjnej NOVA-TEK S.A. z dnia 20 października 2020 r.

Cena emisyjna akcji serii C wyniosła 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję, zgodnie z §1 ust. 2 uchwały nr 3/01/2021 NWZ z dnia 22 stycznia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D.

Cena emisyjna akcji serii D wyniosła 17,00 zł (słownie: siedemnaście złotych) za jedną akcję, zgodnie z §1 ust. 2 uchwały nr 3/01/2021 NWZ z dnia 22 stycznia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D.

Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję, zgodnie z §1 ust. 2 uchwały nr 3/08/2021 NWZ z dnia 13 sierpnia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E.

Cena emisyjna akcji serii F wyniosła 25,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć złotych) za jedną akcję, zgodnie z Oświadczeniem Zarządu z dnia 5 sierpnia 2022 r.

Cena emisyjna akcji serii G wyniosła 25,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć złotych) za jedną akcję, zgodnie z Oświadczeniem Zarządu z dnia 6 grudnia 2022 r.

### ***3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie***

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za pierwszy rok obrotowy, tj. od 17.12.2020 r. do 31.12.2021 r., gdyż akcje te powstały w wyniku zawiązania Spółki. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za pierwszy rok obrotowy, tj. od 17.12.2020 r. do 31.12.2021 r., gdyż akcje te powstały w wyniku zawiązania Spółki. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2021, zgodnie z §1 ust. 5 pkt uchwały nr 3/01/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 stycznia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2021, zgodnie z §1 ust. 5 pkt uchwały nr 3/01/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 stycznia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D. Akcje serii D nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2021, zgodnie z §1 ust. 5 pkt uchwały nr 3/08/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 sierpnia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E. Akcje serii E nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii F uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2021, zgodnie z §1 ust. 5 pkt uchwały nr 3/08/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia





z dnia 5 sierpnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F. Akcje serii F nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2021, zgodnie z §1 ust. 5 pkt uchwały nr 03/12/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 grudnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G. Akcje serii G nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii A, B, C, D, E, F i G są równe w prawach do dywidendy.  
Dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych – PLN.

Strata netto Emitenta za pierwszy rok obrotowy (okres od 17 grudnia 2020 r. do 31 grudnia 2021 r.) w kwocie 341.811,74 zł, mocą uchwały nr 5/09/2022 z dnia 30 września 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia została pokryta z kapitału zapasowego.

Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2022 w kwocie 110.373,09 zł, mocą uchwały nr 5/06/2023 z dnia 22 czerwca 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia została pokryta z kapitału zapasowego.

### ***3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji***

#### ***3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta***

##### ***Prawo do zbycia akcji***

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. W Statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Ponadto, w stosunku do akcji Emitenta, występują umowne ograniczenia zbywalności akcji.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (*record date*) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia (art. 406<sup>4</sup> KSH).

##### ***Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy***

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 KSH mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazany w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie.

Wszystkie akcje serii A, B, C, D, E, F i G są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 KSH, dzień dywidendy w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. § 4 przedmiotowego artykułu określa, iż dzień dywidendy jest ustalany nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała ZWZ nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2) KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla akcji serii A, B wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalone



są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu trzeciego Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

***Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru***

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 KSH. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 KSH, po spełnieniu określonych kryteriów walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 KSH).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta, w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH).

***Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej***

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu (nie wcześniej niż przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli). Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

***Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach***

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 1 KSH zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe, oraz gdy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.



### **3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta**

#### ***Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki***

Na podstawie art. 412 § 1 KSH akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz wykonywania prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 4061 KSH prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (tzw. record date – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 4062 KSH).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (record date) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 4063 KSH § 1 na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

#### ***Prawo głosu***

Z akcjami serii A, B, C, D, E, F i G Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 4121 § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 4121 § 2 KSH).

Zgodnie z art. 4113 KSH akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (split voting), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Statut Spółki stanowi inaczej. (art. 4065 § 1 KSH).

#### ***Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki***

Zgodnie z art. 410 § 1 KSH, niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji

Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

#### ***Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw***

Zgodnie z art. 400 KSH akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

#### ***Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki***

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

#### ***Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad***

Na podstawie art. 401 § 1 KSH Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

#### ***Prawo zgłaszania projektów uchwał***

Na mocy art. 401 § 5 KSH każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH).

#### ***Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania***

Zgodnie z art. 420 § 2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

#### ***Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki***

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 KSH. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu



Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

#### ***Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami***

Na podstawie art. 385 § 3 – 6 KSH wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 KSH). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 KSH). W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 KSH).

#### ***Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych***

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Emitenta.

W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej).

#### ***Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki***

Stosownie do art. 428 § 1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6 KSH).



Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 KSH akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 KSH);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1 i 1<sup>1</sup> KSH);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

#### ***Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji***

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 KSH) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 KSH (art. 429 § 2 KSH).

#### ***Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki***

W przypadku, gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 KSH, akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

#### ***Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH)***

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą



powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

#### ***Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą***

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 KSH wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

#### ***Prawo do żądania wydania świadectwa rejestrowego***

Zgodnie z art. 328<sup>6</sup> § 1 KSH na żądanie akcjonariusza albo zastawnika albo użytkownika uprawnionego do wykonywania prawa głosu z akcji podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy wystawia imienne świadectwo rejestrowe. Świadectwo rejestrowe potwierdza uprawnienia wynikające z akcji, które nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów w rejestrze akcjonariuszy.

Podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy jest obowiązany wydać dokument świadectwa rejestrowego niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia żądania. Na każdy rodzaj akcji wystawia się odrębne świadectwo rejestrowe (art. 328<sup>6</sup> § 1-4 KSH).

#### ***Prawo do żądania wydania imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu***

Na żądanie akcjonariusza uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406<sup>3</sup> § 1 KSH).

### **3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości**

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347 § 2 KSH, jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje w dniu, który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Warunki i termin przekazania



dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalane będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z § 121 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy nie później niż 5 dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. Zgodnie z § 121 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW stosownie do § 127 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

Strata netto Emitenta za pierwszy rok obrotowy (okres od 17 grudnia 2020 r. do 31 grudnia 2021 r.) w kwocie 341.811,74 zł, mocą uchwały nr 5/09/2022 z dnia 30 września 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia została pokryta z kapitału zapasowego.

Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2022 w kwocie 110.373,09 zł, mocą uchwały nr 5/06/2023 z dnia 22 czerwca 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia została pokryta z kapitału zapasowego.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacenie dywidendy w ciągu najbliższych 3 lat. Zyski będą reinwestowane w celu zoptymalizowania rozwoju Spółki. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach może ulec zmianie i uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe.

### ***3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku***

W Dokumentem Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

#### ***3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych***

##### ***Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne***

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.





### ***Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych***

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt 1 lub art. 23 ust. 1 pkt 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### ***3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych***

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji

na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarżanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty niestanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

### ***Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne***

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu
- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):
  1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
  1. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
  2. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
  3. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
    - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
    - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.



Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

### ***Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych***

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### ***3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych***

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia



podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
  - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

#### **3.6.4 Podatek od spadków i darowizn**

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.



### **3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych**

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych. Ponadto, na podstawie art. 2 pkt 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest:

- opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub
- zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem - między innymi - umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

### **3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku**

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.) płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobraný lub podatek pobraný a niewpłaconý. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobraný z winy podatnika.



## 4 Dane o Emitencie

### 4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej

Tabela 7 Podstawowe dane o Emitencie

| Firma:                       | Red Square Games S.A.           |
|------------------------------|---------------------------------|
| Forma prawna:                | Spółka Akcyjna                  |
| Siedziba:                    | Kraków                          |
| Adres:                       | ul. XX Pijarów 5, 31-466 Kraków |
| Telefon:                     | (+48) 530 630 730               |
| Adres poczty elektronicznej: | biuro@redsquare.games           |
| Adres strony internetowej:   | www.redsquare.games             |
| NIP:                         | 9452240517                      |
| REGON:                       | 387726317                       |
| KRS:                         | 0000874206                      |

Źródło: Emitent

### 4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony, zgodnie z treścią § 1 Statutu Spółki.

### 4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie, których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania Spółki zawartego w dniu 20 listopada 2020 r. (Repertorium A nr 32438/2020). Rejestracja Spółki NOVA-TEK S.A. (obecnie Red Square Games S.A.) w KRS miała miejsce na mocy postanowienia nr sygn. KR.XI NS-REJ.KRS/30916/20/659 wydanego w dniu 17 grudnia 2020 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000874206.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

### 4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał

W dniu 17 grudnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie spółki NOVA-TEK S.A. (obecnie Red Square Games S.A.) do KRS. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000874206.

### 4.4a Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta na terenie RP nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji czy zgody.



#### 4.5 Krótki opis historii Emitenta

**Tabela 8 Skrócona historia Emitenta**

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>20 października 2020</b> | Zawiązanie Emitenta pod firmą NOVA-TEK S.A. z siedzibą w Krakowie. Kapitał zakładowy spółki został określony na 100.000,00 zł i dzielił się na 400.000 akcji serii A oraz 600.000 akcji serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Założycielami spółki byli: Pan Karol Błażewski, Pan Dawid Pałka Pan Michał Gołkowski, Pan Marcin Zahorowicz oraz Gravier Venture Capital S.A. Na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Pan Marcin Zahorowicz, a Członka Zarządu Pan Karol Błażewski.   |
| <b>1 grudnia 2020</b>       | Rozpoczęcie prac nad pierwszą grą wideo pt. SlavicPunk: Oldtimer oraz budowa zespołu gamedevowego.  |
| <b>17 grudnia 2020</b>      | Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Emitent został wpisany do KRS pod numerem 0000874206.   |
| <b>18 grudnia 2020</b>      | Zawarcie z Panem Michałem Gołkowskim, jako Autorem, umowy o przeniesienie autorskich praw majątkowych, na podstawie której Emitent uzyskał m.in. prawo do produkcji i dystrybucji serialu opartego na cyklu powieści Pana Michała Gołkowskiego pt. „Sybirpunk”. W ramach niniejszej umowy Autor przeniósł na rzecz Spółki wyłączone prawo zezwalania z prawem do jego dalszego udzielania na wykonywanie zależnych praw autorskich do ww. cyklu powieści przez Emitenta. Umowa nie jest ograniczona czasowo. Ponadto w zakresie przedmiotowej umowy Autor zobowiązał się na żądanie Spółki w okresie do końca 2024 r. do m.in. udzielania konsultacji scenariuszowych do serialu, udziału w spotkaniach promocyjnych, współpracy w zakresie tworzenia materiałów literackich odnoszących się do serialu. Z tytułu przedmiotowej umowy Emitent zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w wysokości 2.000,00 zł netto. Ponadto Autorowi przysługuje dodatkowe wynagrodzenie w wysokości połowy osiągniętego przez Emitenta zysku z tytułu ekranizacji serialu przez podmiot trzeci.<br><br>Zawarcie z Panem Michałem Gołkowskim, jako Autorem, umowy licencji, na podstawie której Emitent uzyskał wyłączone prawo do produkcji gier komputerowych oraz planszowych opartych na cyklu powieści Pana Michała Gołkowskiego pt. „Sybirpunk”. Umowa w zakresie licencji zawarta została na okres 5 lat, a po tym czasie przekształca się w licencję udzieloną na czas nieokreślony. Z tytułu przedmiotowej umowy Emitent zobowiązał się do zapłaty jednorazowego wynagrodzenia w wysokości 40.000,00 zł brutto. |
| <b>23 grudnia 2020</b>      | Zawarcie z osobą fizyczną umowy zbycia praw własności intelektualnej, na podstawie której Emitent nabył majątkowe prawa autorskie do gry bez prądu pt. SibirPunk RPG. Z tytułu przedmiotowej umowy Emitent uiszczył wynagrodzenie w wysokości 45.000,00 zł netto.   |
| <b>22 stycznia 2021</b>     | Podjęcie uchwały przez NWZ w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 20.000,00 zł, tj. do kwoty 120.000,00 zł poprzez emisję 75.000 akcji serii C oraz 125.000 akcji serii D.   |
| <b>Luty 2021</b>            | Rozpoczęcie prac nad fabularną grą SibirPunk RPG.   |
| <b>17 maja 2021</b>         | Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii C i D.  |
| <b>Czerwiec-lipiec 2021</b> | Ukończenie prac nad grą fabularną SibirPunk RPG.<br><br>Przeprowadzenie kampanii crowdfundingowej dla gry SibirPunk RPG (crowdfunding produktowy) na portalu www.wspieram.to. W wyniku przeprowadzonej kampanii pozyskano ok. 101,1 tys. zł.  |
| <b>13 sierpnia 2021</b>     | Podjęcie uchwały przez NWZ w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. W dniu 17 sierpnia 2021 r. wskazana uchwała została zmieniona na skutek omyłki pisarskiej. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 2.000,00 zł, tj. do kwoty 122.000,00 zł poprzez emisję 20.000 nowych akcji serii E.   |
| <b>24 września 2021</b>     | Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii E, (ii) zmiany firmy Emitenta na Red Square Games Spółka Akcyjna.  |
| <b>Listopad 2021</b>        | Pozyskanie firmy Rebel sp. z o.o. jako wyłącznego dystrybutora gry fabularnej SibirPunk RPG na rynek polski.  |
| <b>Grudzień 2021</b>        | Premiera gry „bez prądu” SibirPunk RPG i jej dodatkowych komponentów oraz logistyka do odbiorców indywidualnych, którzy dokonali zakupu w ramach akcji crowdfundingowej.  |
| <b>Styczeń 2022</b>         | Rozpoczęcie tłumaczenia gry SibirPunk RPG na język angielski.   |
| <b>Kwiecień 2022</b>        | Umieszczenie dema podręcznika SibirPunk RPG w wersji angielskiej na platformie DriveThruRPG.com oraz rozpoczęcie promocji uniwersum poza granicami Polski.  |



|                            |   |
|----------------------------|---|
|                            | Utworzenie wspólnie z Rebel sp. z o.o. pakietów kolekcjonerskich gry SibirPunk RPG w celu sprzedaży charytatywnej na rzecz pomocy Ukrainie.   |
| <b>5 sierpnia 2022</b>     | Podjęcie uchwały przez NWZ w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 4.800,00 zł, tj. do kwoty 126.800,00 zł poprzez emisję 48.000 akcji serii F.   |
| <b>1 października 2022</b> | Zawarcie z Arkhane Asylum z siedzibą we Francji, porozumienia dotyczącego udzielenia licencji na francuską lokalizację językową oraz wydanie gry SibirPunk RPG. Z tytułu przedmiotowej umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie jednorazowe w kwocie 4.000,00 EUR (bezzwrotna zaliczka) oraz wynagrodzenie prowizyjne wynoszące 12% ze sprzedaży netto w wersji fizycznej oraz 45% ze sprzedaży netto produktów cyfrowych. Umowa zawarta została na okres 3 lat.  |
| <b>14 listopada 2022</b>   | Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii F.  |
| <b>4 stycznia 2023</b>     | Zawarcie z Vecube sp. z o.o., jako Licencjobiorcą, umowy, na podstawie której Emitent udzielił licencji na korzystanie z autorskich praw majątkowych do assetów (modułów). Licencja ma charakter niewyłączny i udzielona została na okres 2 lat. Z tytułu przedmiotowej umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 150.000,00 zł netto.   |
| <b>1 lutego 2023</b>       | Zawarcie z Sylen Studio S.A., jako Usługodawcą, ramowej umowy o świadczenie usług doradczych, programistycznych, graficznych i zarządzania projektami. Z tytułu przedmiotowej umowy Emitent zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia dla Usługodawcy w wysokości 56.000,00 zł netto. Umowa zawarta została na czas oznaczony do 31 marca 2023 r.   |
| <b>22 lutego 2023</b>      | Rozpoczęcie zbiórki na platformie Gamefund w ramach gry SibirPunk RPG w wersji angielskiej (crowdfunding produktowy, w ramach którego w zamian za wpłatę pieniężną wspierający otrzymuje produkt będący efektem prac projektodawcy z wykorzystaniem pozyskanego kapitału).  |
| <b>10 marca 2023</b>       | Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii G.  |
| <b>16 marca 2023</b>       | Zakończenie kampanii crowdfundingu produktowego w ramach gry SibirPunk RPG w wersji angielskiej. W wyniku przeprowadzonej kampanii zebrano kwotę 18.967,00 EUR. Kwota w wysokości 88 797.80 PLN wpłacona przez wspierających podczas akcji zostanie uwzględniona w przychodach w momencie dostarczenia produktów klientom, co jest planowane zgodnie z harmonogramem realizacji akcji crowdfundingowej do końca 2023 roku.  |
| <b>20 marca 2023</b>       | Zawarcie z Sylen Studio S.A. umowy, dotyczącej świadczenia przez Emitenta usług informatycznych i programistycznych. Umowa zakłada delegowanie specjalistów do usług realizacji projektu gry wideo dla Sylen Studio S.A. Stopień zaangażowania poszczególnych specjalistów będzie zależał od poszczególnych etapów produkcji własnej Spółki jak i tej realizowanej dla Sylen Studio S.A. Z tytułu realizacji umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie w wysokości 300.000,00 zł brutto za każdy miesiąc wykonywania usługi. Umowa zawarta została na czas nieokreślony.   |
| <b>28 marca 2023</b>       | Złożenie wniosku na realizację zadania pt. "Stworzenie prototypu taktycznej gry w uniwersum SlavicPunk". Wniosek został złożony w ramach programu „Program Wsparcia Gier Wideo realizowanego przez Centrum Rozwoju Przemysłów Kreatywnych”. Wnioskowana kwota wynosiła 325.203,00 zł. Wniosek nie zakwalifikował się do dofinansowania.   |
| <b>1 maja 2023</b>         | Wysłanie zgłoszenia na stoisko targowe Gamescom 2023 w strefie Indie Arena Booth. Emitent prezentować będzie na targach grę SlavicPunk: Oldtimer  |
| <b>9 maja 2023</b>         | Złożenie wniosku na realizację zadania pt. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej gry komputerowej opartej o technologię eksploracji możliwości proceduralnego generowania lokacji zachowań AI dynamicznie reagujące na zachowanie gracza i posiadającej pamięć stanu wiedzy świata w grze wideo” w ramach programu „Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki”, Priorytet Wsparcie dla przedsiębiorców, Działanie Ścieżka SMART. Wnioskowana kwota dofinansowania wynosi 1.482.320,22 zł. W dniu 23 października 2023 r. Emitent otrzymał informację o niezakwalifikowaniu się wniosku do dofinansowania. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent oczekuje na uzasadnienie decyzji, na podstawie którego zostaną podjęte dalsze kroki. Spółka nie wyklucza skorzystania z procedury odwoławczej jak również złożenia wniosku w kolejnym naborze. |
| <b>24 maja 2023</b>        | Podpisanie porozumienia z Gravier Investment ASI S.A., na podstawie którego Emitent uzyskał możliwość dodatkowego finansowania przyszłych projektów w maksymalnej kwocie 2.000.000,00 zł, przy czym nie więcej niż 1.000.000,00 zł w 2023 r. W zamian za pozyskanie w ten sposób środków Emitent zobowiązuje się przekazać 20% przychodów z przyszłej produkcji, na którą to realizację zostaną ewentualnie przekazane środki. Środki będą przelewane w transzach na prośbę Emitenta z zastrzeżeniem, iż Emitent nie widzi w tym momencie potrzeby realizacji praw z tytułu umowy.  |
| <b>25 maja 2023</b>        | Realizacja drugiego trailera do celów ogłoszenia daty premiery dla gry SlavicPunk: Oldtimer oraz udziału w Steam Next Festival (organizowanego w dniach 19-26 czerwca 2023 r.)  |
| <b>16-18 czerwca</b>       | Udział w targach PYRKON Fetiwal Fantastyki. Spółka na swoim stoisku prezentowała grę SlavicPunk: Oldtimer oraz organizowała wydarzenie z pisarzem Michałem Gołkowskim. Na wydarzenie Spółka   |



|                         |  |
|-------------------------|--|
| <b>2023</b>             | pozyskała partnerów: Micro-Star International Co., Ltd (MSI), który dostarczył na stoisko sprzęt komputerowy dedykowany dla gamingu oraz firmę Genesis, dostarczającą na stoisko biurka i fotele gamingowe.  |
| <b>28 czerwca 2023</b>  | Premiera gry wideo pt. SlavicPunk: Oldtimer na PC na platformach sprzedażowych Steam i GOG.  |
| <b>11 lipca 2023</b>    | Zawarcie z Plug In Digital, z siedzibą we Francji, umowy na dystrybucję gry SlavicPunk: OldTimer. Umowa obejmuje cyfrową dystrybucję gry na całym świecie, z wyłączeniem platform sprzedażowych gdzie sprzedaż realizowana jest bezpośrednio przez Emitenta. Niniejsza umowa nie zawiera warunków finansowych, ale jest istotna i stanowi stworzenie kanału dystrybucji gier. Ponadto może mieć istotne znaczenie dla wizerunku Spółki wśród graczy oraz istotnie podnieść zainteresowanie grami Emitenta.   |
| <b>3 sierpnia 2023</b>  | Zawarcie z Smilegate Holdings Inc., z siedzibą w Republice Korei, umowy na dystrybucję gry SlavicPunk: Oldtimer w wersji na PC, która zostanie przygotowana w języku koreańskim, na platformie STOVE Indie. Zgodnie z przedmiotową umową Smilegate Holdings Inc. zobowiązał się do przygotowania na własny koszt niezbędnych tłumaczeń na język koreański oraz uzyskania klasyfikacji wiekowej dla gry. Gra będzie dystrybuowana na Platformie przez okres 3 lat od premiery.  |
| <b>15 sierpnia 2023</b> | Zawarcie z CE-Asia Hong Kong Limited, z siedzibą w Hong Kongu, umowy dystrybucyjnej. Przedmiotem niniejszej umowy jest udzielenie przez Emitenta niewyłącznej licencji na sprzedaż i dystrybucję gry SlavicPunk: Oldtimer na platformach: www.sonkwo.com, www.sonkwo.hk, www.sonkwo.cn. Licencja została udzielona na terytorium Chin kontynentalnych, Hong Kongu, Tajwanu, Tajlandii, Indonezji, Malezji, Singapuru, Wietnamu i Filipin. Emitentowi przysługiwac będzie 70% skorygowanego dochodu brutto ze sprzedaży ww. gry na wymienionych platformach.  |
| <b>21 sierpnia 2023</b> | Zawarcie z Gaming Factory S.A. jako wydawcą umowy na produkcję oraz dystrybucję gry SlavicPunk: Oldtimer w wersji na platformy: PlayStation 4, PlayStation 5, Xbox Series X i Xbox Series S. Na podstawie niniejszej umowy Emitent zobowiązał się do wykonania konwersji (portów), a wydawca do wydania gry na ww. platformach. Z tytułu udzielenia licencji Emitentowi przysługuje wynagrodzenie w kwocie 150.000,00 zł netto. Dodatkowo z tytułu stworzenia gry na wymienione platformy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie umowne płatne w ratach na podstawie harmonogramu prac. Emitentowi przysługuje również wynagrodzenie prowizyjne od przychodów ze sprzedaży gry w wysokości: 40% (do osiągnięcia przez Wydawcę przychodów netto ze sprzedaży gry w łącznej kwocie nie większej niż 300.000,00 zł) lub 70% (po osiągnięciu przez Wydawcę progu przychodów netto ze sprzedaży gry w wysokości 300.000,00 zł). |

Źródło: Emitent

#### 4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000,00 zł.

**Tabela 9 Kapitał zakładowy Emitenta**

| Seria       | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów    | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|-------------|---------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| A           | 400 000             | 30,12%                           | 400 000          | 30,12%                              |
| B           | 600 000             | 45,18%                           | 600 000          | 45,18%                              |
| C           | 75 000              | 5,65%                            | 75 000           | 5,65%                               |
| D           | 125 000             | 9,41%                            | 125 000          | 9,41%                               |
| E           | 20 000              | 1,51%                            | 20 000           | 1,51%                               |
| F           | 48 000              | 3,61%                            | 48 000           | 3,61%                               |
| G           | 60 000              | 4,52%                            | 60 000           | 4,52%                               |
| <b>Suma</b> | <b>1 328 000</b>    | <b>100,00%</b>                   | <b>1 328 000</b> | <b>100,00%</b>                      |

Źródło: Emitent

Emitent tworzy następujące kapitały:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,



- c) kapitały rezerwowe,
- d) fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 132.800,00 zł (słownie: sto trzydzieści dwa tysiące osiemset złotych) i dzieli się na 1.328.000 (słownie: jeden milion trzysta dwadzieścia osiem tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w następujący sposób:

- a) 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 400.000,
- b) 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 do 600.000,
- c) 75.000 (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 75.000,
- d) 125.000 (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 1 do 125.000,
- e) 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000,
- f) 48.000 (słownie: czterdzieści osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 1 do 48.000,
- g) 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 1 do 60.000.

Kapitał zakładowy może zostać podwyższony z emisji akcji oraz ze środków własnych zgodnie z art. 422 Kodeksu spółek handlowych. Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji (pomniejszone o koszty emisji), bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich. Zgodnie z § 16 ust. 5 statutu Emitenta na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 kapitału zakładowego.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego,
- pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki. W pozycji tej wykazuje się także podwyższoną wysokość kapitału, gdy w ciągu roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego, akcjonariusze opłacili akcje, a sąd rejestrowy nie dokonał jeszcze wpisu o podwyższeniu,
- zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich,
- zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

**Tabela 10 Kapitał własny Emitenta (w zł)**

| WYSZCZEGÓLNIENIE  | Stan na<br>30.06.2023 r.* | Stan na<br>31.12.2022 r. | Stan na<br>31.12.2021 r. |
|---|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>   | <b>5 540 974,26</b>       | <b>4 792 315,17</b>      | <b>2 202 688,26</b>      |
| <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>   | <b>132 800,00</b>         | <b>132 800,00</b>        | <b>122 000,00</b>        |
| <b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>   | <b>5 111 700,00</b>       | <b>5 111 700,00</b>      | <b>2 422 500,00</b>      |
| – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 5 111 700,00              | 5 111 700,00             | 2 422 500,00             |



|   |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| – z tytułu aktualizacji wartości godziwej               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki            | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| – na udziały (akcje) własne                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| – kapitał zakładowy w trakcie rejestracji               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                    | <b>-452 184,83</b> | <b>-341 811,74</b> | <b>0,00</b>        |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                              | <b>748 659,09</b>  | <b>-110 373,09</b> | <b>-341 811,74</b> |
| <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |

\* Dane niezbadane przez biegłego rewidenta

Źródło: Emitent

**4.6a Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe**

**Oświadczenie osoby działającej w imieniu Emitenta:**

Działając w imieniu Red Square Games S.A., niniejszym oświadczam, że według Emitenta jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

\_\_\_\_\_  
*Krzysztof Wolicki*  
 Prezes Zarządu

Planowane przez Spółkę koszty w okresie 12 miesięcy związane będą z bieżącym utrzymaniem zespołu niezbędnego do realizacji działań z zakresu ukończenia i rozwoju własnych produktów, takich jak gra wideo pt. SlavicPunk: Duel, a także realizacji usług outsourcingu dla spółki Sylen Studio S.A. przy projekcie zewnętrznym partnera. Dodatkowe koszty w tym okresie będą związane z bieżącym funkcjonowaniem, w tym: obsługą prawnopodatkową, kosztami licencji do narzędzi funkcjonujących w ramach organizacji pracy Spółki. Koszty miesięczne Spółki w tym okresie nie powinny przekraczać 250.000,00 zł netto, wliczając w to koszty portowania gry SlavicPunk: Oldtimer na konsole, które pokrywa zewnętrzny wydawca.

Źródłami finansowania planowanych kosztów będą:

- środki własne Spółki, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynosiły 560.726,60 zł,
- środki w wysokości 300.000,00 zł brutto miesięcznie, stanowiące wynagrodzenie Emitenta z tytułu umowy z Sylen Studio S.A., dotyczącej świadczenia usług informatycznych i programistycznych,
- środki pochodzące z przychodów wynikających z wydania i sprzedaży gry wideo Emitenta pt. SlavicPunk: Oldtimer,
- jednorazowy wpływ środków pochodzących z udzielenia Gaming Factory S.A. licencji do gry pt. SlavicPunk: Oldtimer,
- jednorazowy wpływ środków od Gaming Factory S.A. z tyt. stworzenia gry pt. SlavicPunk: Oldtimer na platformy PlayStation 4, PlayStation 5, Xbox Series X i Xbox Series S, płatne w ratach na podstawie harmonogramu prac,



- środki pochodzące z przychodów wynikających z wydania i sprzedaży w I kw. 2024 r. gry pt. SlavicPunk: Oldtimer na konsole PlayStation 4, PlayStation 5, Xbox Series X/S przez wydawcę Gaming Factory S.A.

Premiera gry pt. SlavicPunk: Oldtimer w wersji na PC miała miejsce w dniu 28 czerwca 2023 r. Gra dostępna jest na platformach sprzedażowych: Steam, GOG oraz Epic Games Store. Przychody ze sprzedaży ww. gry będą ujęte w danych kwartalnych za III kwartał 2023 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z przedmiotowej gry Spółka wygenerowała łącznie ok. 131.000,00 zł przychodów netto ze sprzedaży, w tym z:

- |                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| – platformy sprzedażowej Steam        | ok. 109.000,00 zł, |
| – platformy sprzedażowej GoG          | ok. 16.000,00 zł,  |
| – z platformy sprzedażowej EPIC       | ok. 5.000,00 zł,   |
| – od dystrybutora gry Plug In Digital | ok. 1.000,00 zł.   |

W I kw. 2024 r. ww. gra zostanie wydana na konsole PlayStation 4, PlayStation 5, Xbox Series X/S. Wydawcą gry na wskazane platformy jest Gaming Factory S.A., która pokrywa wszystkie koszty planowane do poniesienia w związku z portowaniem. Gaming Factory S.A. w zamian za udzielenie przez Emitenta licencji do gry wypłaciła Spółce jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 150.000,00 zł netto. Dodatkowo z tytułu stworzenia gry na wymienione platformy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie umowne płatne w ratach na podstawie harmonogramu prac. Emitentowi przysługuje również wynagrodzenie prowizyjne od przychodów ze sprzedaży gry w wysokości: 40% (do osiągnięcia przez Wydawcę przychodów netto ze sprzedaży gry w łącznej kwocie nie większej niż 300.000,00 zł) lub 70% (po osiągnięciu przez Wydawcę progu przychodów netto ze sprzedaży gry w wysokości 300.000,00 zł).

Ponadto, zgodnie z informacjami zawartymi w pkt. 4.5 niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent zawarł trzy umowy dystrybucyjne dot. ww. gry Spółki. Umowy te zostały podpisane z firmami: Plug In Digital z siedzibą we Francji, z Smilegate Holdings Inc. z siedzibą w Republice Korei oraz z CE-Asia Hong Kong Limited z siedzibą w Hong Kongu. Konsekwencją zawartych umów będzie większa widoczność gry na różnych platformach sprzedażowych, co umożliwi jej dotarcie do szerszej społeczności graczy.

Ponadto zgodnie z prezentowaną w Dokumencie Informacyjnym rodzajową strukturą przychodów w okresie I poł. 2023 r. Spółka uzyskała już przychody netto ze sprzedaży w wysokości 881.707,32 zł. Łącznie na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada pewne przychody netto ze sprzedaży w wysokości ok. 1.400.000,00 zł.

Z kolei do końca 2023 r. Spółka wygeneruje narastająco 2.800.000,00 zł, co dodatkowo przy pozyskanej kwocie 1.000.000,00 zł z emisji akcji serii G w 2023 r., skierowanej do Gravier Investment ASI S.A., zapewni Emitentowi 3.800.000,00 zł pewnych środków w 2023 r. potrzebnych na prowadzoną działalność w okresie 12 następnym miesięcy i realizację zaplanowanej strategii rozwoju. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitentowi pozostała kwota do wydatkowania ok. 500.000,00 zł z środków pozyskanych w ramach emisji akcji serii G.

Dodatkowo, Emitent zawarł z Gravier Investment ASI S.A. porozumienie, na podstawie którego uzyskał możliwość dodatkowego finansowania przyszłych projektów w maksymalnej kwocie 2.000.000,00 zł, przy czym nie więcej niż 1.000.000,00 zł w 2023 r. W zamian, Emitent zobowiązuje się przekazać 20% przychodów z przyszłej produkcji, na którą to realizację zostaną ewentualnie przekazane środki. Środki będą przelewane w transzach na prośbę Emitenta z zastrzeżeniem, iż na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie widzi potrzeby realizacji praw z tytułu umowy.

Zarząd Emitenta wskazuje, iż nie licząc kosztów realizacji usług outsourcingu dla spółki Sylen Studio S.A. miesięczne koszty Emitenta nie przekraczałyby 70.000,00 zł netto, łącznie z kosztami portowania SlavicPunk: Oldtimer na konsole, które pokrywa wydawca.



---

**4.6b** *Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia*

---

Nie dotyczy. Wprowadzane niniejszym wnioskiem do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje stanowią 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

**4.7** *Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego*

---

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości. Do Spółki nie wniesiono żadnych wkładów niepieniężnych.

**4.8** *Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji*

---

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji ani warrantów subskrypcyjnych.

**4.9** *Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie*

---

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

**4.10** *Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe*

---

Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych.

**4.11** *Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta*

---

**Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent jest podmiotem stowarzyszonym z Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. Akcjonariusz Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Krakowie posiada łącznie 498.100 akcji Spółki stanowiących 37,51% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 498.100 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co uprawnia do 37,51% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.



**Tabela 11 Podstawowe dane o Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.**

| Firma:   | Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. |
|--|--|
| Siedziba:  | Kraków   |
| Adres:   | ul. XX Pijarów 5, 31-466 Kraków                          |
| Przedmiot działalności:                              | Zarządzanie funduszami                                   |
| Udział w kapitale zakładowym tego podmiotu:          | 37,51%   |
| Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ tego podmiotu: | 37,51%   |

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego powiązania kapitałowe Emitenta z Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. nie wpływają istotnie na działalność Spółki. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Spółkę, w 2022 r. pomiędzy Emitentem a Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. miały miejsce transakcje o nieistotnej wartości, które dotyczyły wynagrodzenia z tytułu umowy najmu lokalu użytkowego o przeznaczeniu biurowym.

#### **Sylen Studio S.A.**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent jest powiązany osobowo z Sylen Studio S.A. (podmiot zależny, należący do Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.)

**Tabela 12 Podstawowe dane o Sylen Studio S.A.**

| Firma:   | Sylen Studio S.A.                        |
|--|--|
| Siedziba:  | Kraków                                   |
| Adres:   | ul. XX Pijarów 5, 31-466 Kraków          |
| Przedmiot działalności:                              | produkcja i wydawanie gier komputerowych |
| Udział w kapitale zakładowym tego podmiotu:          | 0,00%                                    |
| Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ tego podmiotu: | 0,00%                                    |

Źródło: Emitent

W dniu 20 marca 2023 r. pomiędzy Emitentem a Sylen Studio S.A. zawarta została umowa o świadczenie usług informatycznych i programistycznych. Opis umowy znajduje się w pkt. 4.5 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy żadnej grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.



---

**4.11a Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:**

---

**a) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta**

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniem wskazanym w punkcie b) poniżej.

**b) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Krzysztof Wolicki, Prezes Zarządu Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 50.000 akcji, stanowiących 3,77% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 3,77% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Michał Gołkowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 204.400 akcji, stanowiących 15,39% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 204.400 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 15,39% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) Członkiem Rady Nadzorczej Sylent Studio S.A.,

Pomiędzy Emitentem a Panem Michałem Gołkowskim zawarte zostały dwie istotne umowy, których opis znajduje się w pkt 4.5 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Na podstawie zawartych umów Emitent uzyskał m.in. prawo do produkcji i dystrybucji serialu oraz gier komputerowych i planszowych opartych na cyklu powieści pt. „Sybirpunk”.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Jakub Wilczyński, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) Wiceprezes Zarządu Lagrange Studios sp. z .o.o.,

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Dawid Pałka, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 34.457 akcji, stanowiących 2,59% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 34.457 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,59% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- a) Członkiem Rady Nadzorczej Sylent Studio S.A.,
- b) Przewodniczącym Rady Nadzorczej oraz współnikiem Lagrange Studios sp. z o.o.,
- c) współnikiem G Investment Group sp. z o.o.,
- d) akcjonariuszem Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.,
- e) Członkiem Rady Nadzorczej Purple Ray Studio sp. z .o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Karol Błazewski, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- b) akcjonariuszem Emitenta i posiada 35.427 akcji, stanowiących 2,67% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 35.427 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,67% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,



- f) Członkiem Rady Nadzorczej Sylen Studio S.A.,
- g) Członkiem Rady Nadzorczej i współnikiem Lagrange Studios sp. z o.o.,
- h) Prezesem Zarządu i współnikiem G Investment Group z o.o.,
- i) Członkiem Rady Nadzorczej Purple Ray Studio sp. z o.o.,
- j) Członkiem Zarządu Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Paweł Brańka, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 6.000 akcji, stanowiących 0,45% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 6.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,45% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) Prezesem Zarządu Sylen Studio S.A.,
- c) Członkiem Rady Nadzorczej Purple Ray Studio sp. z o.o.,
- d) Członkiem Rady Nadzorczej Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.

***c) Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)***

Autoryzowany Doradca Emitenta nie jest podmiotem zależnym ani dominującym wobec Emitenta, w rozumieniu przepisów ustawy o ofercie publicznej.

W dniu 14.10.2022 r. pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą zawarta została umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.

Poza powiązaniem wymienionym w pkt 4.11a ppkt b) oraz c) niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie występują żadne inne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Spółki lub jej głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

***4.12 Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności***

***4.12.1 Podstawowe informacje o produktach i usługach***

***4.12.1.1 Model biznesu***

Red Square Games S.A. została założona w listopadzie 2020 r. w Krakowie. Jednym z założycieli spółki oraz członkiem Rady Nadzorczej jest znany polski pisarz fantastyki, science-fiction i powieści historycznych Michał Gołkowski, od którego Spółka nabyła prawa autorskie do książkowego uniwersum „SybirPunk”. Z kolei w 2021 r. do Spółki dołączył Krzysztof Wolicki, doświadczony przedsiębiorca i game designer, który od sierpnia 2022 r. pełni w Spółce funkcję Prezesa Zarządu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego działalność gospodarcza Emitenta skupia się na dwóch obszarach związanych z grami:

***I. Gry komputerowe***





Pierwszy obszar działalności stanowi produkcję gier komputerowych własnych oraz na zlecenie innych podmiotów. W ramach tego obszaru Spółka zatrudnia obecnie ponad trzydziestoosobowy zespół specjalistów, którzy posiadają wieloletnie doświadczenie zdobyte w największych studiach gamedevowych, takich jak CD Projekt, Flying Wild Hog, CI Games. Właśnie to bogate doświadczenie zespołu zapewnia Spółce możliwość realizacji pierwszego projektu gry wideo bez konieczności korzystania ze wsparcia zewnętrznych developerów. W tym obszarze Spółka planuje tworzyć nisko i średnio budżetowe gry w modelu Indie Premium o jakości gier AA+. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent wprowadził na rynek pierwszą grę wideo SlavicPunk: Oldtimer na PC opartą o cykl powieści Michała Gołkowskiego pt. „SybirPunk”. Emitent dysponuje wyłączną licencją na produkcję gier wideo na motywach wybranego cyklu powieści, która obowiązuje na czas nieokreślony. Premiera portów konsolowych dla gry planowana jest na I kw. 2024 roku wspólnie z wydawcą Gaming Factory S.A. Dodatkowo Emitent wykonuje tzw. „work for hire”, gdzie otrzymuje odpłatne zlecenia na stworzenie różnego rodzaju elementów gier dla innych firm. Stałe przychody zewnętrzne pozwalają w znacznym stopniu pokryć koszt utrzymania zatrudnionego personelu jak i Spółki. W tym obszarze Spółka zawarła w dniu 20 marca 2023 r. umowę z Sylen Studio S.A., opisaną w pkt 4.5 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Emitent w ramach umowy z Sylen Studio S.A. zrealizował pięć kamieni milowych współpracy, które zostały odebrane przez zleceniodawcę, co skutkowało osiągnięciem przychodu z tego tytułu, w wysokości 1.500.000,00 zł brutto. Obecnie Emitent w dużej mierze skupia się na realizacji projektu na zlecenie i w zależności od zapotrzebowania dzieli zespół specjalistów pomiędzy zlecenie a realizację projektów własnych oraz rozwój uniwersum Michała Gołkowskiego. Podział zasobów personelu waha się w zakresie 20-30% zaangażowania przy projektach własnych i odpowiednio 70-80% zaangażowania na zlecenie. Wskazać również należy, że w dniu 4 stycznia 2023 r. Emitent zawarł umowę, na podstawie której udzielił licencji na korzystanie z autorskich praw majątkowych do assetów, z tytułu której otrzymał wynagrodzenie w kwocie 150.000,00 zł netto. Opis umowy znajduje się w pkt 4.5 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Spółka podpisała także umowę z notowanym na głównym rynku GPW Gaming Factory S.A. na wydanie wspomnianego tytułu na PlayStation 4 i PlayStation 5 oraz Xbox Series X i Xbox Series S. W ramach udzielenia licencji spółce dla Red Square Games S.A. przysługuje wynagrodzenie w kwocie 150.000,00 zł. Dodatkowo z tytułu stworzenia gry na wymienione platformy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie umowne płatne w ratach na podstawie harmonogramu prac. Emitentowi przysługuje również wynagrodzenie prowizyjne od przychodów ze sprzedaży gry w wysokości: 40% (do osiągnięcia przez wydawcę przychodów netto ze sprzedaży gry w łącznej kwocie nie większej niż 300.000,00 zł) lub 70% (po osiągnięciu przez wydawcę progu przychodów netto ze sprzedaży gry w wysokości 300.000,00 zł). Dodatkowo Emitent zawarł trzy umowy dystrybucyjne dla gry. Pierwsza z globalnym dystrybutorem Plug in Digital, drugą z chińskim CE-Asia na terytorium Chin kontynentalnych, Hong Kongu, Tajwanu, Tajlandii, Indonezji, Malezji, Singapuru, Wietnamu i Filipin oraz trzecią umowę z Smilegate Holdings Inc. z siedzibą w Republice Korei, która zakłada przygotowanie i dystrybucję przez partnera gry w języku koreańskim.

## II. Gry „bez prądu”

Drugi obszar działalności obejmuje gry „bez prądu”, dla których Emitent pełni rolę producenta oraz współwydawcy. Obszar ten ma za zadanie wprowadzić na rynek produkty takie jak gry planszowe, fabularne oraz karciane w formie fizycznej oraz cyfrowej. Dzięki wiedzy i doświadczeniu zatrudnionej kadry Spółka 2021 r. z powodzeniem stworzyła i wprowadziła do obrotu grę fabularną SibirPunk RPG oraz dodatkowe komponenty do tej gry. Wyłącznym dystrybutorem edycji polskiej gry została firma Rebel sp. z o.o. i dzięki temu produkt Spółki znalazł się na wielu półkach sklepowych w całej Polsce. Spółka dokonała również tłumaczenia produktu na język angielski i w I kw. 2023 roku przeprowadziła udaną zbiórkę w ramach crowdfundingu produktowego, na platformie Gamefound. Dodatkowo Spółka pozyskała francuskiego partnera wydawniczego, dzięki któremu gra SibirPunk RPG ukaże się w wersji francuskojęzycznej. W ramach dalszego rozwoju stworzonego produktu Spółka



planuje intensyfikację działań w celu pozyskania zachodnich partnerów dystrybucyjnych oraz wydawniczych dla innych lokalizacji językowych.

Prowadzenie przez Spółkę dwóch obszarów ma za zadanie dywersyfikację źródeł przychodu oraz zwiększenie zasięgów dla tworzonych marek poprzez docieranie do rynków ze zróżnicowanymi produktami.

#### **4.12.1.2 Produkty przeznaczone do sprzedaży**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent wyprodukował i przeznaczył do sprzedaży 1 grę wideo pt. SlavicPunk: Oldtimer oraz 1 grę bez prądu pt. SibirPunk RPG oraz dodatkowe komponenty do tej gry. Poniżej został przedstawiony opis niniejszych gier.

Pierwszą grą komputerową Spółki jest „SlavicPunk: Oldtimer”. Premiera gry w wersji na PC miała miejsce 28 czerwca 2023 r. Gra dostępna jest na platformach sprzedażowych: Steam, GOG oraz Epic Games Store. Jest to izometryczna gra akcji ze złożoną mechaniką hakowania, mocną fabułą, elementami stealth i wybuchową, krwawą walką. Stanowi ona mieszankę motywów neo-noir i pełnej akcji rozgrywki ze słowiańską dystopią: High tech – Slav life. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego sprzedaż osiągnęła ponad 2.500 szt. łączny koszt wytworzenia i przygotowania do sprzedaży gry wyniósł ok. 3.590.000,00 zł. W I poł. 2024 r. gra zostanie wydana na konsole PlayStation 4, PlayStation 5, Xbox Series X/S i Nintendo Switch.



Gra oparta na twórczości Michała Gołkowskiego, uznanego polskiego autora science-fiction i fantasy. Opowiada historię Yanusa – prywatnego detektywa z burzliwą przeszłością, który próbuje rozwiązać sprawę skradzionych danych, walcząc ze swoimi wewnętrznymi demonami, miejskimi gangami i wszechpotężną korporacją odpowiedzialną za rozkład miasta, które kiedyś nazywał swoim.

Gra zbudowana jest na silniku Unreal Engine 4 i oferuje solidne systemy walki i poruszania się, a także modułowy system ulepszeń broni, dzięki którym gracze, przemierzając mroczne zakamarki miasta, sprawy i umysłu Yanusa, mogą sprawić, że każda walka będzie wyglądała inaczej. Zawiera pełne akcji poziomy z elementami skradania się, hakowania i rozwiązywania zagadek środowiskowych przeplatając się ze spokojniejszymi momentami eksploracji miasta, zadaniami pobocznymi i opowiadaniem historii. Prezentuje wyjątkowe, głęboko słowiańskie podejście do cyberpunkowego świata. Z pewnością nie pozostawi nikogo obojętnym ze względu na swoje sarkastyczne poczucie humoru i nieco pesymistyczne spojrzenie na neonowoszare odcienie otaczającej rzeczywistości, jednocześnie wnosząc powiew świeżości do gatunku. Gracz może zobaczyć połączenie futurystycznej i przestarzałej technologii, brutalistyczną architekturę i niejednoznaczne wybory moralne bohatera. Atmosfera jest prowizoryczna i pełna ludzi, którzy walczą o przetrwanie w trudnych warunkach, opierając się na sprycie i szczęściu.



SibirPunk RPG to bandycko-kryminalny system przygodowy, koncentrujący się na dynamicznej akcji, kładący nacisk na indywidualnego bohatera i jego zakotwiczenie w półświatku oraz blokowiskach Neosibirska. Gra pozwala na wcielenie się w postać jednego z milionów mieszkańców Neosibirska. Pozornie nieważnego, nieistotnego, mało zauważalnego w tłumie, jednak na swój sposób wyjątkowego. Pomimo tego, że graczom przyjdzie wcielić się w bandytów, przestępców czy członków gangów, nie jest to opowieść o złoczyńcach. To historia bohaterów, którzy jako pierwsi mieli odwagę podnieść głowę, przeciwstawić się i powiedzieć "dość".

Na 300 stronach podręcznika znajduje się: wprowadzenie do świata gier fabularnych i świata SibirPunka, procedura tworzenia bohatera, opis systemu gry SibirPunk, dynamiczne zasady walki, zasady strumienia, kompendium wiedzy o świecie SibirPunka, scenariusz „Brygada z naszego podwórka” autorstwa Michała Gołkowskiego.



SibirPunk RPG: Ekran Mistrza Gry, to tekturowy ekran, który został zaprojektowany w taki sposób, by prowadzący mógł obserwować graczy, a jednocześnie ukryć swoje notatki i rzuty kośćmi. Pozwala w mgnieniu oka sprawdzić wszystkie najważniejsze i najczęściej używane informacje, wspomagając Mistrza Gry niezależnie od jego doświadczenia. Stanowi doskonały dodatek dla Mistrzów, który ułatwia i inspirować do

prowadzenia ciekawych, zapadających w pamięć przygód w Neosibirsku.



Pakiet kolekcjonerski SibirPunk RPG dla Ukrainy to zestaw w skład, którego wchodzi: gra fabularna SibirPunk RPG, SibirPunk RPG: Ekran Mistrza Gry, drukowana mapa Neosibirska w formacie A2, drukowana pomoc dla Mistrza Gry w postaci teczki z klimatycznymi arkuszami imitującymi akta FSB na temat gangów Neosibirska oraz 5 dedykowanych kości k6. Pakiet kolekcjonerski został przygotowany w 160 egzemplarzach, z których cały zysk ze sprzedaży Rebel sp. z o.o. został przekazany na pozarządową humanitarną organizację non-profit Polska Misja Medyczna.

Premiera gry SibirPunk RPG poprzedzona była zbiórką na platformie Wspieram.to (crowdfunding produktowy, w ramach którego w zamian za wpłatę pieniężną wspierający otrzymuje produkt będący efektem prac projektodawcy z wykorzystaniem pozyskanego kapitału), która miała miejsce w lipcu 2021 r. Zbiórka zakończyła



się na poziomie 101.172,00 zł., a ostateczne przychody z niniejszego projektu wyniosły 97.505,07 PLN (po odjęciu prowizji firmy prowadzącej platformę Wspieram.to). Dodatkowo, Spółka dokonała tłumaczenia ww. gry na język angielski i w okresie luty-marzec 2023 r. przeprowadziła zbiórkę na platformie Gamefound, która zakończyła się na poziomie 18.967,00 EUR.

Emitent jest twórcą oraz właścicielem praw majątkowych do gry SibirPunk RPG i jej komponentów. Wyłącznym dystrybutorem na terenie Polski jest Rebel sp. z o.o. Spółka jest odpowiedzialna za skład graficzny oraz druk. Cena końcowa gry mieści się w granicach od 120,00 zł do 200,00 zł. Cena końcowa dodatkowego komponentu SibirPunk RPG: Ekran Mistrza Gry mieści się w granicach od 53,00 zł do 69,00 zł. Cena końcowa pakietu kolekcjonerskiego gry wynosi 209,95 zł.

Ceny netto wyjścia produktów: SibirPunk RPG, SibirPunk RPG: Ekran Mistrza Gry, Pakiet kolekcjonerski SibirPunk RPG z magazynu, od których kalkulowany jest przychód Emitenta, wynoszą odpowiednio: 47,80 zł, 27,90 zł i 49,50 zł. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent sprzedał łącznie 2000 egzemplarzy SibirPunk RPG, 500 egzemplarzy SibirPunk RPG – Ekran Mistrz Gry oraz 160 egzemplarzy Pakietów kolekcjonerskich SibirPunk RPG. Łączny koszt wytworzenia i przygotowania do sprzedaży gry wyniósł ok. 200.000,00 zł.

#### 4.12.1.3 Produkty planowane do sprzedaży

W 2023 r. Emitent planuje przeznaczenie do sprzedaży, wydanej wcześniej w wersji polskiej, gry bez prądu pt. SibirPunk RPG w nowych wersjach językowych tj. francuskiej oraz angielskiej. W I poł. 2024 r. Spółka planuje premierę gry SlavicPunk: Oldtimer w wersji na konsole Xbox Series X/S, PlayStation 5 oraz Nintendo Switch. Ponadto w II poł. 2024 r. Emitent planuje przeznaczyć do sprzedaży grę w uniwersum SlavicPunk z trybem wieloosobowym pt. SlavicPunk: Duel. Dodatkowo Emitent planuje rozbudowę gry SibirPunk RPG o dwa nowe dodatki. Dla pierwszego z nich zakładane jest przeprowadzenie kampanii crowdfundingowej w III kw. 2024 r.

**Tabela 13 Produkty planowane do sprzedaży w latach 2023-2024 r.**

| Lp. | Gra                              | Platforma       | Planowany termin wydania* | Właściciel praw majątkowych | Zakres prac Spółki                                   | Budżet gry (w zł) | Wydawca                   | Stopień realizacji (%) | Środki wydane (w zł) | Środki do ukończenia (w zł) |
|-----|----------------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------------------|--|-------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------------|
| 1.  | SlavicPunk: Oldtimer             | Xbox Series X/S | IQ 2024                   | Emitent                     | wykonanie portu                                      | 150 tys. zł       | Gaming Factory S.A.       | 50%                    | 75 tys. zł           | 75 tys. zł                  |
|     |                                  | PlayStation 5   |                           |                             |  |                   |                           | 50%                    |                      |                             |
|     |                                  | Nintendo Switch | I poł. 2024               |                             |  | b.d.              | b.d.                      | 0%                     | b.d.                 | b.d.                        |
| 2.  | SlavicPunk: Duel                 | PC              | II poł. 2024              | Emitent                     | produkcja i wydanie                                  | 300 tys. zł       | Emitent                   | 15%                    | 45 tys. zł           | 255 tys. zł                 |
| 3.  | SibirPunk RPG – wersja francuska | Gra bez prądu   | 2023                      | Emitent                     | przygotowanie plików źródłowych w wersji angielskiej | brak kosztów      | Arkhané Asylum Publishing | 50%                    | 0,00 zł              | 0,00 zł                     |
| 4.  | SibirPunk RPG – wersji angielska | Gra bez prądu   | 2023                      | Emitent                     | Stworzenie, skład graficzny, druk, logistyka         | 43 tys. zł        | Emitent                   | 50%                    | 21,5 zł              | 21,5 tys. zł                |

Źródło: Emitent

W przypadku gry SibirPunk RPG w wersji francuskiej, do której Emitent posiada prawa majątkowe, za tłumaczenia, produkcje oraz dystrybucję odpowiedzialny jest francuski partner Arkhané Asylum Publishing, z którym Emitent zawarł umowę licencyjną szerzej opisaną w pkt 4.12.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.



W przypadku wersji angielskiej Emitent dokonał tłumaczenia ww. gry i w okresie luty-marzec 2023 r. przeprowadziła zbiórkę na platformie Gamefound, która zakończyła się na poziomie 18.967,00 EUR. Produkt do klientów zostanie dostarczony zgodnie z harmonogramem realizacji akcji crowdfundingowej do końca 2023 r.

#### 4.12.1.4 Struktura przychodów ze sprzedaży

##### Struktura rodzajowa

Poniżej przedstawiona została struktura rodzajowa Emitenta przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi za lata 2021-2022 oraz za I poł. 2023 r.

**Tabela 14 Struktura rodzajowa przychodów netto ze sprzedaży Emitenta za lata 2021-2022 oraz I poł. 2023 r. (w zł)**

| Wyszczególnienie  | 2021                | 2022                | I poł. 2023         |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Przychody z tyt. świadczenia usług programistycznych  | 0,00                | 0,00                | 731 707,32          |
| Przychody z tyt. udzielenia licencji na korzystanie z praw majątkowych do assetów             | 0,00                | 0,00                | 150.000,00          |
| <b>Przychody ze sprzedaży gier, w tym:</b>  | <b>200 574,25</b>   | <b>33 893,27</b>    | <b>0,00</b>         |
| <i>SibirPunk RPG – gra fabularna</i>  | 95.600,00           | 0,00                | 0,00                |
| <i>SibirPunk RPG – ekran do gry fabularnej</i>  | 13.950,00           | 0,00                | 0,00                |
| <i>SibirPunk RPG - zestaw kolekcjonerski</i>  | 91.024,25           | 6.480,82            | 0,00                |
| <i>SibirPunk RPG – zestaw dla Ukrainy</i>   | 0,00                | 7.920,00            | 0,00                |
| <i>SibirPunk RPG – wersja francuska</i>   | 0,00                | 18.764,80           | 0,00                |
| <i>SibirPunk RPG - sprzedaż plików elektronicznych DriveThruRPG</i>                           | 0,00                | 727,65              | 0,00                |
| <b>Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)</b> | <b>1 135 227,43</b> | <b>2 329 368,35</b> | <b>1 605 463,61</b> |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>   | <b>1 335 801,68</b> | <b>2 363 261,62</b> | <b>2 487 299,78</b> |

Źródło: Emitent

W 2021 r. Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 1.335.801,68 zł, z czego 1.135.227,43 (84,98% udziału) stanowiła dodatnia zmiana stanu produktów. W tym okresie Emitent uzyskał przychodu ze sprzedaży gier w wysokości 200.574,25, co stanowiło 15,02% udziału. Na przychody te złożyły się: (i) sprzedaż gry fabularnej SibirPunk RPG o wartości 95.600,00 zł, (ii) sprzedaż pakietu kolekcjonerskiego SibirPunk RPG o wartości 91.024,25 zł (zbiórka na platformie wspieram.to) oraz (iii) sprzedaż SibirPunk RPG: Ekran Mistrza Gry o wartości 13.950,00 zł.

W 2022 r. Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 2.786.480,36 zł, z czego prawie całość stanowiła dodatnia zmiana stanu produktów (98,79% udziału). Przychody ze sprzedaży gier w tym okresie wyniosły 33.700,95 zł i dotyczyły: (i) otrzymanej zaliczki od wydawcy SibirPunk RPG w wersji francuskiej, w kwocie 18.764,80 zł, (ii) sprzedaży SibirPunk RPG – zestaw dla Ukrainy, w wysokości 7.920,00 zł, (iii) sprzedaży SibirPunk RPG – zestaw kolekcjonerski, w wysokości 6.480,82 zł oraz (IV) sprzedaży SibirPunk RPG w wersji elektronicznej na platformie DriveThruRPG.com (kwota nieistotna).

W I poł. 2023 r. Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 2.487.299,78 zł, z czego większość stanowiła dodatnia zmiana stanu produktów (64,55% udziału). Przychody ze sprzedaży w I poł. 2023 r. wyniosły 881.707,32 zł i dotyczyły wynagrodzenia z tyt. świadczenia usług programistycznych dla Sylen Studio



S.A. w kwocie 731.707 zł oraz wynagrodzenia za udzielenie licencji na korzystanie z autorskich praw majątkowych do assetów (modułów) w kwocie 150.000,00 zł. Ponadto, w tym okresie Emitent przeprowadził zbiórkę na platformie Gamefound w ramach gry SibirPunk RPG w wersji angielskiej. W wyniku przeprowadzonej kampanii zebrano kwotę 88.797.80 zł, która zostanie uwzględniona w przychodach w momencie dostarczenia produktów klientom, co jest planowane zgodnie z harmonogramem realizacji akcji crowdfundingowej do końca 2023 r.

Premiera gry pt. SlavicPunk: Oldtmier w wersji na PC miała miejsce w dniu 28 czerwca 2023 r. Gra dostępna jest na platformach sprzedażowych: Steam, GOG oraz Epic Games Store. Przychody ze sprzedaży ww. gry będą ujęte w danych kwartalnych za III kwartał 2023 r. Zgodnie z informacją od Zarządu Spółki na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z przedmiotowej gry Spółka wygenerowała łącznie ok. 254.000,00 zł przychodów netto ze sprzedaży, w tym z:

- platformy sprzedażowej Steam 90.000,00 zł,
- platformy sprzedażowej GOG 14.000,00 zł,
- udzielenie licencji Gaming Factory S.A. 150.000,00 zł.

### **Struktura geograficzna**

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna Emitenta przychodów netto ze sprzedaży w latach 2021-2022 i I poł. 2023 r.

**Tabela 15 Struktura geograficzna przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2021-2022 i I poł. 2023 (w %)**

| Wyszczególnienie                 | 2021    | 2022   | I poł. 2023 |
|----------------------------------|---------|--------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży w kraju   | 100,00% | 44,32% | 100,00%     |
| Przychody ze sprzedaży zagranicą | 0,00%   | 55,68% | 0,00%       |

Źródło: Emitent

W 2021 r. przychody w kraju wyniosły 100% przychodów netto ze sprzedaży, za co odpowiadała sprzedaż gry fabularnej SibirPunk RPG oraz dodatkowych komponentów do gry. W 2022 r. sprzedaż w kraju osiągnęła poziom 44,32% (sprzedaż zestawu dla Ukrainy i kolekcjonerskiego gry SibirPunk RPG), z kolei sprzedaż zagraniczna stanowiła 55,68% przychodów netto ze sprzedaży Emitenta i dotyczyła otrzymanej zaliczki od wydawcy gry SibirPunk RPG w wersji francuskiej. W I poł. 2023 r. całość przychodów netto ze sprzedaży Emitenta pochodziło ze sprzedaży krajowej i dotyczyły one wynagrodzenia z tyt. udzielenia licencji na korzystanie z autorskich praw majątkowych do assetów (modułów) oraz wynagrodzenia z tyt. świadczenia usług programistycznych.

#### **4.12.1.5 Zatrudnienie**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 34 osoby, w tym: 2 osoby na umowę o pracę, 9 osób współpracuje na umowach o dzieło, 7 osób współpracuje na umowach zlecenie oraz 16 osób współpracuje ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej. Ponadto 2 Członków Rady nadzorczej współpracuje z Emitentem z tytułu powołania.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada jeden wewnętrzny zespół deweloperski składający się z 33 specjalistów w skład, którego wchodzi: Project Manager, Game Designer, Producer, Technical Artist, 2 osoby na stanowiskach Story/Quest designer, Lead Unreal Engine developer, 3 osoby na stanowisku Gameplay Programmer (UE C++), UI/Animations Programmer (UE C++), Porting - platform Programmer, Lead Level Artist, 2 osoby Level Artist, Lead Level Designer, Level Designer, UI/UX Designer, VFX Specialist, Sound Designer, 2D Art Lead, 2 osoby na stanowiskach 2D Concept Artist, 2 osoby na stanowiskach 3D Asset Artist, 2



osoby na stanowiskach 3D Generalist, 3D Character Artist, Composer, Animation specialist, QA, Marketing Manager, IT specialist. Wszyscy członkowie zespołu wykonują swoją pracę w sposób zdalny.

#### **4.12.1.6 Kanały dystrybucji**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego sprzedaż gier wideo prowadzona jest na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, głównie za pośrednictwem platformy dystrybucyjnej Steam. Sprzedaż gier prowadzona jest również za pośrednictwem platformy GOG.com oraz Epic Games Store. Ponadto, dla gry SlavicPunk: Oldtimer Emitent zawarł trzy umowy dystrybucyjne. Pierwsza z globalnym dystrybutorem Plug in Digital, drugą z chińskim CE-Asia na terytorium Chin kontynentalnych, Hong Kongu, Tajwanu, Tajlandii, Indonezji, Malezji, Singapuru, Wietnamu i Filipin oraz trzecią umowę z Smilegate Holdings Inc. z siedzibą w Republice Korei, która zakłada przygotowanie i dystrybucję przez partnera gry w języku koreańskim.

Dystrybucją gry bez prądu SibirPunk RPG oraz jej komponentów zajmuje się Rebel sp. z o.o. i odbywa się w kanale tradycyjnej sprzedaży.

##### ***Steam***

Jedna z największych platform dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi stworzona przez Valve Corporation. W swojej ofercie posiada tysiące gier z różnych gatunków – od gier akcji po niezależne produkty na wszystkie dostępne platformy. Daje możliwość korzystania z wyjątkowych promocji, automatycznych aktualizacji gier i wielu innych funkcji. Platforma Steam pozwala użytkownikowi na instalację i automatyczne zarządzanie oprogramowaniem na wielu komputerach oraz dostarcza funkcje społecznościowe takie jak: listy znajomych i grupy, zapis w chmurze, rozmowy głosowe oraz czat dostępny podczas gry. Steam zapewnia ogólnodostępny interfejs programowania aplikacji (API) zwany Steamworks. Może być on użyty przez programistów do zintegrowania z ich produktami takich funkcji platformy Steam jak: zabezpieczenie przed kopiowaniem, funkcje sieciowe i matchmaking, osiągnięcia w grach, mikropłatności oraz wsparcie dla zawartości tworzonej przez użytkowników w Steam Workshop.

##### ***GOG.com***

Platforma dystrybucji cyfrowej, stworzona w 2008 r. przez firmę CD Projekt S.A. Oferuje szeroki wybór gier wideo dla komputerów PC oraz konsol, w tym starszych tytułów, które zostały dostosowane do współczesnych standardów technologicznych. Platforma specjalizuje się w sprzedaży gier bez zabezpieczeń DRM (Digital Rights Management), co oznacza, że można je pobierać i instalować bez konieczności łączenia się z serwerami GOG. Platforma ta oferuje również narzędzia do zarządzania biblioteką gier. W 2020 roku GOG.com wprowadził nową usługę – GOG GALAXY 2.0, która pozwala na integrację bibliotek gier z różnych platform cyfrowych, takich jak Steam, Epic Games Store, Xbox Live czy PlayStation Network.

##### ***Epic Games Store***

Epic Games Store to platforma cyfrowej dystrybucji gier i oprogramowania, stworzona przez firmę Epic Games. Została uruchomiona w 2018 roku i od tamtej pory zyskała wielu zadowolonych użytkowników na całym świecie. Epic Games Store oferuje szeroki wybór gier, w tym zarówno tytuły popularnych producentów, jak i niezależne projekty. Platforma ta stanowi również źródło dla programistów i twórców gier, którzy chcą sprzedawać swoje produkty za pośrednictwem sieci Internet. Jednym z największych atutów Epic Games Store jest jej polityka cenowa. Firma oferuje korzystne warunki dla klientów, a także atrakcyjne stawki prowizji dla deweloperów, co przyciąga do platformy coraz większą liczbę twórców.

Należy wskazać, iż Emitent planuje premiery gier również na inne platformy sprzedażowe, takie jak: Nintendo eShop, PlayStation Store czy Microsoft Store.



### ***Nintendo eShop***

Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez Nintendo dla konsol Nintendo 3DS, Wii oraz Nintendo Switch, jako część Nintendo Network. eShop udostępnia użytkownikom gry komputerowe (zarówno te dostępne wyłącznie przez eShop, jak i te dostępne fizycznie na nośniku), demo gier, aktualizacje do gier na fizycznych nośnikach, filmy (przeważnie animacje) oraz trailery i inne klipy o grach od producentów. Udostępnia również treści z DSiWare (na 3DS), Wii Shop Channel (na Wii U) oraz usługę Virtual Console.

### ***PlayStation Store***

Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez firmę Sony dla konsol PS3, PSVita, PS4 oraz PS5 jako część PlayStation Network. PlayStation Store udostępnia użytkownikom gry komputerowe (zarówno dostępne wyłącznie przez PlayStation Store jak i te dostępne również fizycznie na nośniku), demo gier, aktualizacje do gier na fizycznych.

### ***Microsoft Store***

Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez firmę Microsoft dla konsol Xbox 360, Xbox One oraz komputerów z systemem Windows, jako część Microsoft Network. Microsoft Store udostępnia użytkownikom gry komputerowe (zarówno te dostępne wyłącznie przez Microsoft Store, jak i te dostępne fizycznie na nośniku), demo gier, aktualizacje do gier na fizycznych nośnikach, filmy (streaming m.in. Netflix, HBO GO, Amazon Prime) oraz trailery i inne klipy o grach od producentów.

#### ***4.12.1.7 Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta***

Zarząd Emitenta nie posiada dokładnej wiedzy na temat udziału Spółki oraz innych podmiotów konkurencyjnych w obszarze rynku, w którym prowadzi działalność. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na rynku gier wideo działalność prowadzi duża liczba podmiotów, które jednak są mocno zróżnicowane pod względem: wielkości, specyfiki przyjętego modelu biznesowego, rodzaju produkowanych i wydawanych gier, historii działalności czy też tempa rozwoju. Biorąc to pod uwagę, w branży Emitenta trudno wskazać podmiot, który należałby do bezpośredniej konkurencji Spółki i jednocześnie odznaczał się tą samą charakterystyką co Red Square Games S.A.

W ocenie Zarządu Emitenta, biorąc pod uwagę obecny model biznesowy oparty na grach na PC na Steam oraz poziom rozwoju na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wśród konkurencji w Polsce wyróżnić można poniższe podmioty.

#### ***Iron Wolf Studio S.A.***

Studio prowadzi działalność na rynku gier wideo oraz gier planszowych. W segmencie gier wideo Iron Wolf Studio S.A. zajmuje się produkcją gier własnych, pełniąc rolę twórcy oraz właściciela praw majątkowych do gry. Gry własne na PC są autorskimi pomysłami spółki i od początku realizowane są przez Iron Wolf Studio S.A. We wrześniu 2022 r. miała miejsce premiera największej gry studia pt. „Destroyer: The U-Boat Hunter”, która jest symulatorem wojskowym i porusza tematykę II wojny światowej. Celem Iron Wolf Studio S.A. jest przeznaczenie do sprzedaży jednego tytułu komputerowego rocznie. Spółka jest twórcą gry planszowej U-Boot: The Board Game, której wydanie poprzedziła zbiórka na platformie Kickstarter, z której pozyskano środki w wysokości ok. 3,7 mln zł. Studio należy do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A.

#### ***Starward Industries S.A.***

Starward Industries S.A. to niezależny deweloper gier z tzw. segmentu AA+ przeznaczonych na komputery osobiste oraz konsole do gier PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch, stworzony przez zespół z wieloletnim doświadczeniem w takich firmach jak CD Projekt Red, Reality Pump, Techland. Spółka jest w trakcie tworzenia pierwszej gry wideo opartej o powieść słynnego polskiego pisarza Stanisława Lema, który zdobył popularność na





całym świecie sprzedając dziesiątki milionów egzemplarzy swoich książek. Gra ma być tytułem fabularnym, opowiadającym o losach astronautów, którzy podczas misji badawczej natrafiają na nieoczekiwane zagrożenie. Poza wciągającym śledztwem, które przeradza się w walkę o przetrwanie, fabuła gry porusza również problemy filozoficzne gatunku ludzkiego i jego miejsca we wszechświecie. Premiera gry pt. „The Invincible” zaplanowana została na 2023 r. Wydawcą gry jest 11 Bit Studios S.A.

#### ***Image Power S.A.***

Image Power S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie produkcji i dystrybucji gier na komputery stacjonarne. Spółka została założona w dniu 24 czerwca 2016 r., a działalność operacyjna związana z branżą gier została rozpoczęta w 2019 r. W tym samym roku Image Power S.A. pozyskała znaczącego inwestora, tj. PlayWay S.A., wiodącego producenta i wydawcę gier komputerowych, notowanego na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Głównym założeniem prowadzonej działalności jest produkcja i dystrybucja kilku, nisko oraz średnio budżetowych i wysokomarżowych gier przez rozproszone, niewielkie zespoły deweloperskie. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Image Power S.A. wydała 2 gry na PC pt. Dieselpunk Wars, przy tworzeniu której pełniła rolę producenta i współwydawcy oraz Yacht Mechanic Simulator, przy tworzeniu której pełniła rolę współwydawcy. Dieselpunk Wars wydany został również na konsole Nintendo Switch, XBOX i PlayStation. Spółka posiada prawa majątkowe do wymienionych gier.

#### ***Creepy Jar S.A.***

Creepy Jar to warszawski niezależny producent gier z gatunku survival simulation. Obecnie najbardziej znanym projektem studia jest gra komputerowa typu open world, survival pt. Green Hell, w której zadaniem gracza jest przetrwanie w pełnej niebezpieczeństw puszczy Amazońskiej. Zespół tworzą byli członkowie warszawskiego studia Techland, w którym pełnili role nadzorcze w obszarze procesów produkcyjnych. Ambicją Creepy Jar jest stworzenie gatunku, który połączy w sobie casualowość gier typu AAA z rozgrywką cenioną przez graczy hardcorowych sięgających po konwencje charakterystyczna dla survival symulatorów. Spółka dedykuje autorskie produkcje komputerom PC oraz konsolom PlayStation, XBOX, Nintendo Switch i VR. Creepy Jar działa na rynku od 2016 r. Pod koniec 2019 r. spółka zapowiedziała rozpoczęcie prac nad kolejną grą typu open-world survival, jednak tym razem w klimatach science-fiction.

#### ***4.12.1.8 Przewagi konkurencyjne***

Przewagi konkurencyjne Spółki, wypracowane w toku prowadzonej działalności, będące jej odpowiedzią na wymagania obecnych i przyszłych klientów, a także konkurencyjnych podmiotów, wynikające z obserwacji tendencji światowego rynku, umożliwiły Emitentowi rozwój prowadzonej działalności.

Spółka Red Square Games S.A. określiła kilka znaczących przewag konkurencyjnych:

#### ***Własne IP spółki, którego częścią jest nabyte IP znanego pisarza***

Spółka nabyła wyłączne prawa do IP znanego pisarza literatury fantastycznej – Michała Gołkowskiego pt. SybirPunk, które zostało włączone do IP SlavicPunk, tworzonego przez studio na bazie, którego powstała pierwsza gra studia o nazwie SlavicPunk: Oldtimer. Warto podkreślić, że utwory Michała Gołkowskiego to ścisła czołówka wśród polskich pisarzy literatury fantastycznej i co roku plasują się w TOP 10 w Polsce pod względem sprzedanych kopii. Współpraca na linii pisarz-studio nie zakończyła się wraz z nabyciem przez spółkę praw, a Michał Gołkowski został włączony do procesu produkcyjnego, jako członek zespołu odpowiedzialny za fabułę, a także jest on odpowiedzialny za kontrolę odpowiedniego wykonywania swoich obowiązków przez Zarząd Emitenta, jako przewodniczący Rady Nadzorczej.

#### ***Dodatkowa działalność w obszarze gier bez prądu***



Jednym z filarów działalności Emitenta są gry „bez prądu”, czyli tak zwane planszówki oraz gry fabularne. Studio z sukcesem stworzyło produkt jakim jest gra fabularna SibirPunk RPG, osadzona w uniwersum Michała Gołkowskiego, która cieszy się bardzo dużym zainteresowaniem wśród graczy. Rozpoznawalność tytułu została zwiększona poprzez wyłączną dystrybucję w Polsce przez dużego partnera jakim jest firma Rebel sp. z o.o, co daje możliwość dotarcia do wszystkich liczących się na rynku sklepów z grami. Dodatkowo spółka podpisała umowę wydawniczą na francuska lokalizację gry, a także z sukcesem ufundowała poprzez platformę GameFound angielskie wydanie gry, co umożliwiło spółce na dotarcie do klientów na całym świecie.

#### ***Tworzenie własnych gier oraz gier dla zewnętrznych podmiotów - work4hire***

O jakości zespołu Emitenta stanowi nie tylko tworzenie własnych produkcji, ale także rozpoznawalność przez inne studia wykonywanych przez Spółkę usług developerskich, gdyż dodatkowy filar przychodów stanowi tzw. „work for hire”, gdzie Emitent otrzymuje odpłatne zlecenia na stworzenie różnego rodzaju elementów gier, dla innych firm.

#### ***4.12.2 Strategia rozwoju Spółki***

W przyjętej strategii rozwoju Emitent zakłada dalszy rozwój poprzez prowadzenie działalności w obszarze produkcji gier komputerowych oraz gier „bez prądu”. Realizacja poniżej opisanych celów strategicznych znacząco zdywersyfikuje portfolio produktów oferowanych przez Spółkę, dzięki czemu zwiększy jej skalę działalności.

W segmencie gier komputerowych Emitent planuje stworzyć nisko i średnio budżetowe gry w modelu Indie Premium o jakości gier AA+. Począwszy od 2023 r. celem Emitenta jest przeznaczenie do sprzedaży dwóch gier na PC oraz DLC do tych gier w okresie trzech lat. Planowane gry będą osadzone w budowanym przez Spółkę globalnym IP SlavicPunk, którego częścią jest IP Michała Gołkowskiego SibirPunk, do którego Emitent nabył prawa majątkowe. Liczba DLC będzie zależna od wyników sprzedaży gier, a intencją Emitenta jest stworzenie poprzez wydawanie DLC tzw. „długiego ogona sprzedaży” dla tytułów. W przyjętej strategii Emitent zakłada wydanie gier również na konsole: Xbox, PlayStation i Nintendo Switch. W zależności od atrakcyjności finansowej ofert, Emitent nie wyklucza podpisania umów wydawniczych na tworzone gry, pomimo własnych planów na tworzenie portfolio wydawniczego dla swoich tytułów oraz tytułów zewnętrznych zespołów developerskich.

W segmencie gier bez prądu, począwszy od 2023 r., celem Emitenta jest produkcja i przeznaczenie do sprzedaży dwóch gier w okresie dwóch lat, dedykowanych na rynki zachodnie, z możliwie jak największą lokalizacją językową, przy udziale partnerów wydawniczych z poszczególnych krajów.

Strategia rozwoju Spółki zakłada również poszerzenie swojej działalności o kolejny obszar obejmujący działalność wydawniczą dla swoich produktów jak i gier wideo tworzonych przez zewnętrznych deweloperów oraz świadczenie usług portowania gier na platformy Xbox, Nintendo Switch i PlayStation. Dodatkowo, Spółka, dzięki posiadaniu kompletnego zespołu o szerokich kompetencjach umożliwiających tworzenie gier na zlecenie, planuje pozyskać klienta, dla którego wykona pełną realizację gry na PC wraz z portami, przy czym wskazać należy, że na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent zawarł umowę z zewnętrznym wydawcą Gaming Factory S.A., dla którego wykona port gry SlavicPunk: Oldtimer na konsole PlayStation 4, PlayStation 5 i Xbox Series X/S.

Ważnym celem dla Emitenta jest stworzenie solidnego i rozpoznawalnego IP, które umożliwi spółce osiągnięcie przyszłych zysków ze sprzedaży franczyzy również w innych obszarach. W związku z tym, Emitent nie wyklucza stworzenia ekranizacji serialowej posiadanego IP.

Przyjęta strategia rozwoju będzie realizowana przez Emitenta w latach 2023-2025. Spółka, w celu realizacji strategii, przeprowadziła emisję akcji serii F i G, w ramach której pozyskała łącznie ok. 2,7 mln zł. Środki zostaną wydatkowane w następujący sposób:



- 90% pozyskanej kwoty na działalność operacyjną związaną z produkcją gier,
- 5% pozyskanej kwoty na marketing gier,
- 5% pozyskanej kwoty na koszty ogólnego zarządu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent wykorzystał ok. 80% środków pozyskanych z emisji akcji serii F i G tj. ok. 2,2 mln zł. Do wydatkowania pozostaje kwota ok. 0,5 mln zł.

Zarząd Emitenta nie wyklucza, iż w ramach realizacji strategii rozwoju przeprowadzi kolejną emisję akcji, celem zwiększenia dynamiki rozwoju prowadzonej działalności, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego emisja akcji nie jest planowana.

#### 4.12.3 Prognozy finansowe

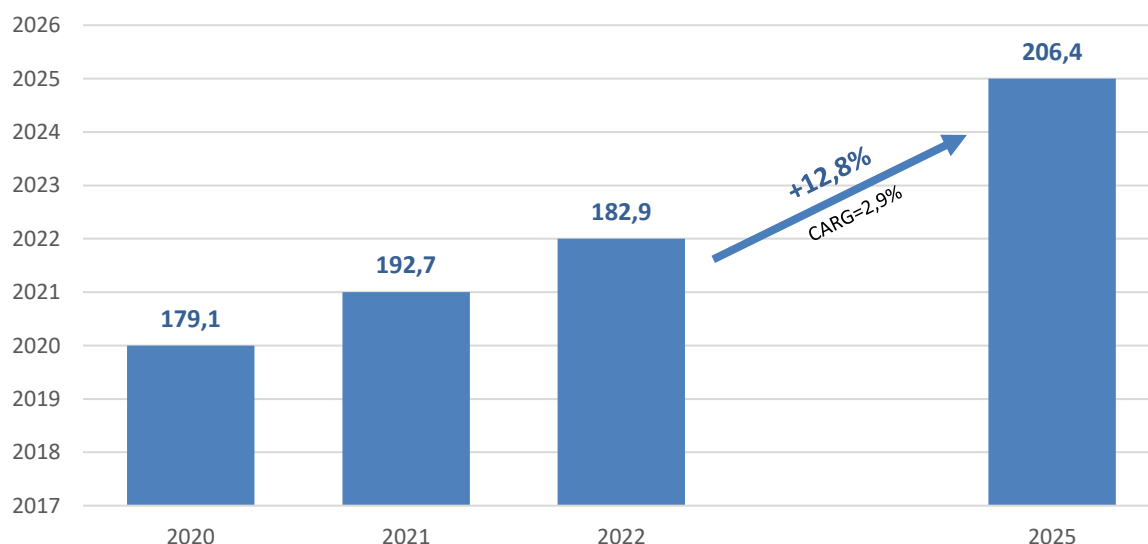
Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

#### 4.12.4 Otoczenie rynkowe Emitenta

##### 4.12.4.1 Światowy rynek gier wideo

Według analityków firmy badawczej Newzoo, światowy rynek gier w 2022 r. wygenerował przychody w wysokości 182,9 mld USD, co oznaczało spadek sektora na poziomie 5,1% r/r. Był to pierwszy rok w historii, kiedy wartość tego rynku zmniejszyła się. Jako jedną z przyczyn spadku sektora w tym okresie podaje się wysoką inflację, która ogranicza dochód do dyspozycji konsumentów. Szacuje się jednak, iż przychody branży gier w 2025 r. wzrosną do poziomu 206,4 mld USD przy skumulowanym rocznym wskaźniku wzrostu (compound annual growth rate, CAGR) w latach 2020–2025 na poziomie 2,9%. Oznacza to, że rynek gier będzie nadal rósł w świecie po pandemii COVID-19, choć w nieco wolniejszym tempie niż w poprzednich latach.

**Wykres 1 Wartość światowego rynku gier wideo w latach 2020-2022 i prognoza do 2025 r. (w mld USD)**



P - prognoza

Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2023

Największym segmentem globalnego rynku gier pod względem przychodów w 2022 roku pozostał segment gier mobilnych (smartfony i tablety), który jednak zanotował najwyższy spadek. Analitycy Newzoo wskazują, że



wartość przychodów w tym segmencie wyniosła 91,8 mld USD, czyli o 6,7% mniej niż w 2021 roku. Gry mobilne stanowią tym samym połowę globalnego rynku gier. W kolejnych latach segment ten ma jednak powrócić na ścieżkę wzrostu.<sup>1</sup> Specjaliści Newzoo wskazują kilka ważnych argumentów przemawiających za tą tezą. Przede wszystkim gry mobilne mają najniższą barierę wejścia spośród wszystkich segmentów, ponad 40% światowej populacji posiada smartfony, wiele produktów mobilnych jest dostępnych za darmo, a sam proces opracowywania urządzeń mobilnych jest mniej złożony. Ponadto należy wskazać na ciągłe innowacje w zakresie monetyzacji mobilnej oraz fakt, że duże podmioty będące wydawcami na rynku konsol oraz gier komputerowych przenoszą swoje IP na urządzenia mobilne.<sup>2</sup> Jest to również segment, który zajmuje pierwsze miejsce pod względem wielkości przychodów wśród aplikacji. Zważywszy na postęp w dziedzinie smartfonów i ich rosnącą popularność, tak w krajach rozwiniętych, jak i rozwijających się, rynek gier mobilnych jest w stanie rozwijać się dalej.

Drugim co do wielkości segmentem są konsole. Newzoo szacuje, że w 2022 roku przychody z tego segmentu spadły o 3,4% r/r i wyniosły 52,2 mld USD. Analitycy z Newzoo wskazują, że w czasie pandemii, mimo że miejsce miała premiera konsol nowej generacji - PlayStation 5 oraz Xbox Series X/S, popyt znacznie przekroczył podaż. Powodem niewystarczającej podaży był niedobór półprzewodników oraz opóźnienia w łańcuchach dostaw. Analitycy szacują, że taka sytuacja na rynku utrzyma się co najmniej do końca 2023 r., choć rok 2023 ma być lepszy pod tym względem niż rok 2022. Według prognoz, do końca 2023 r., łączna skumulowana sprzedaż konsol PlayStation 5, Xbox Series S/X i Nintendo Switch ma wynieść 212,9 mln.

**Tabela 16 Skumulowana liczba sprzedanych egzemplarzy konsol**

| Konsola         | Premiera konsoli | Liczba sprzedanych egzemplarzy (w mln szt.) |        |         |               |               |
|-----------------|------------------|---|--------|---------|---------------|---------------|
|                 |                  | Ameryka Płn.                                | Europa | Japonia | Reszta świata | łącznie       |
| Nintendo Switch | 03.03.2017       | 57.92                                       | 51.84  | 32.99   | 11.28         | <b>123.35</b> |
| PlayStation 4   | 15.11.2013       | 38.14                                       | 45.83  | 9.61    | 23.43         | <b>117.01</b> |
| Xbox One        | 22.11.2013       | 31.59                                       | 13.03  | 0.12    | 6.53          | <b>51.26</b>  |
| PlayStation 5   | 12.11.2020       | 14.24                                       | 10.93  | 3.24    | 6.06          | <b>34.47</b>  |
| Xbox Series X/S | 11.10.2020       | 11.13                                       | 5.74   | 0.44    | 3.68          | <b>20.99</b>  |

Źródło: opracowanie Emitent na podstawie: Portal VGChartz według stanu na dzień 1 kwietnia 2023 r.

Kolejnym powodem spadku przychodów z tego segmentu rynku gier w 2022 r. był fakt, iż wielu deweloperów opóźniło premiery dużych produkcji. Inną wymienianą przyczyną jest fakt, że główne procesy tworzenia gier konsolowych takie jak fizyczna dystrybucja gier, masowa współpraca między firmami i certyfikacja zostały zakłócone. Istnieje ryzyko zmniejszenia zakresu i funkcji w grach, które trafią do sprzedaży. Specjaliści z Newzoo podkreślają jednak, że treści dotyczące nowej generacji konsol będą katalizatorem wzrostu udziału segmentu konsol w globalnych przychodach z gier do 2025 roku. Wiele tytułów, które pierwotnie planowano na 2021 i 2022 rok, pojawi się w 2023 i 2024 roku.

Kolejnym co do wielkości segmentem są gry komputerowe, które w 2022 r. osiągnęły udział na poziomie ok. 21% w globalnym rynku gier. Eksperci z Newzoo szacują wartość przychodów z tego segmentu na poziomie 38,8 mld USD, z czego 36,5 mld USD (spadek 2,6% r/r) zostało wydanych na gry do pobrania/pudełkowe, a 2,3 mld USD na gry przeglądarkowe (spadek o 14,8% r/r). Spadek wynikał m.in. z problemów z dostępnością półprzewodników,

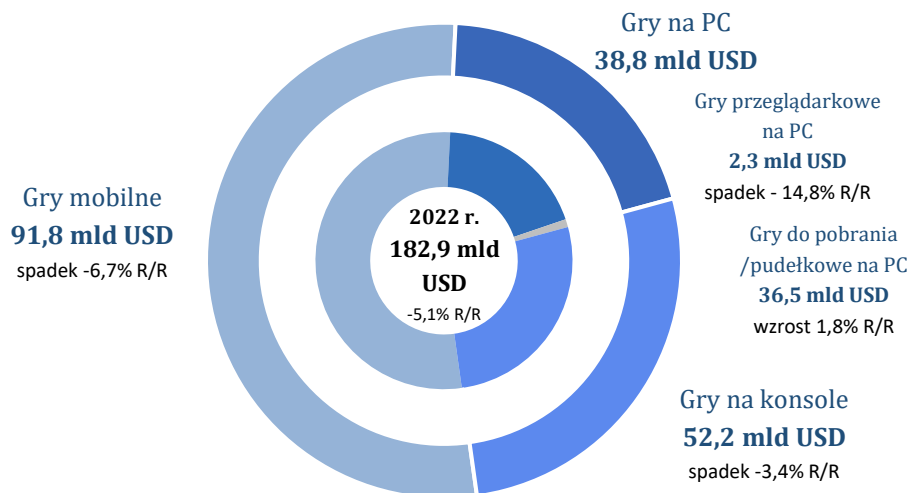
<sup>1</sup> Newzoo, „Newzoo’s Games Market Estimates and Forecasts”, maj 2023

<sup>2</sup> Global Games Market Report, Newzoo, 2021



a zatem kart graficznych i innych komponentów PC oraz przekładania premier gier typu AAA. W przypadku tego segmentu analitycy z Newzoo, podobnie jak w przypadku segmentu konsol, prognozują, że po trudnym 2022 r. kolejne 2 lata tj. 2023 r. i 2024 r., będą znacznie lepsze i segment ten zanotuje wzrost przychodów ze względu na premiery wysokobudżetowych gier, które pierwotnie miały się pojawić w 2022 r.

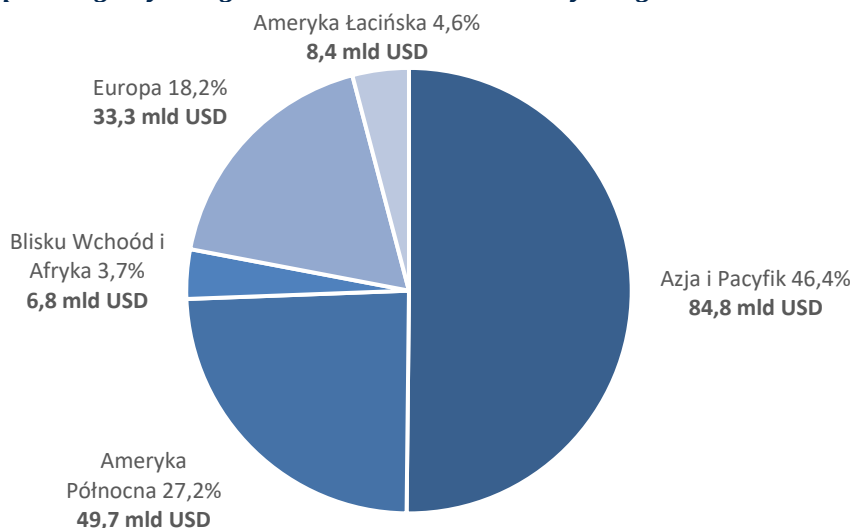
**Wykres 2 Przychody światowego rynku gier na rok 2022 w podziale na poszczególne platformy (w mld USD i %)**



Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2023

Pod względem geograficznym w 2022 r., najbardziej dochodowym regionem dla branży gier wideo pozostał obszar Azji i Pacyfiku, który wygenerował 84,8 mld USD, czyli 46,4% całkowitego światowego przychodu z gier. Na drugim miejscu znalazła się Ameryka Północna (27,2%), na trzecim Europa (18,2%), na czwartym Ameryka Łacińska (4,6%), a na piątym miejscu Bliski Wschód i Afryka (3,7%). W najbliższych trzech latach najszybciej rozwijającym się regionem świata pod względem przychodów z gier będą Indie i kraje Azji Południowo-Wschodniej, a także Ameryka Północna.

**Wykres 3 Udział poszczególnych regionów świata w strukturze rynku gier wideo w 2022 r.**



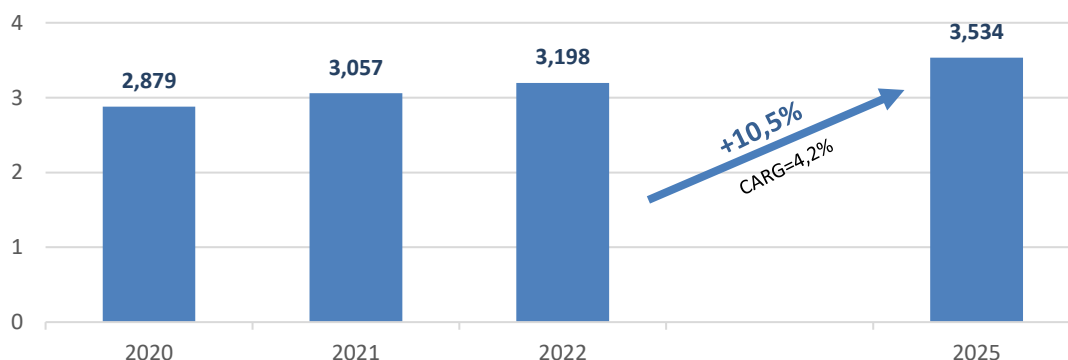
Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2023



Spadek segmentu mobile w 2022 r. oznaczał, że regiony, w których dominują gry mobilne doświadczyły największych wyzwań. Z tego względu rynek Azji i Pacyfiku spadł o 8,9% r/r. Spadek wartości segmentu konsol był jedną z przyczyn spadku rynku w Ameryce Północnej, który zmniejszył się o 2,5% r/r do 49,7 mld USD. W Europie rynek gier spadł o 2,4% r/r do 33,3 mld USD. Ameryka Łacińska oraz Bliski Wschód i Afryka jako jedyne regiony zanotowały wzrost odpowiednio o 3,3% i 5,8% r/r osiągając wartość 8,4 mld USD oraz 6,8 mld USD. Spowolnienie w segmencie gier mobilnych i konsolowych w nieznacznym stopniu wpłynęło na te regiony.<sup>3</sup> Według szacunków firmy Newzoo w 2022 r. największym rynkiem gier na świecie były USA, gdzie wartość rynku miała wynieść 46,4 mld USD. Nieco mniejsze przychody, w wysokości 44,0 mld USD, miały wygenerować Chiny. Na trzecim miejscu pod względem rozmiaru rynku w 2022 r. uplasowała się Japonia z wartością przychodów na poziomie 19,1 mld USD. Największym rynkiem gamingowym w Europie w 2022 r. były Niemcy z wartością przychodów 6,5 mld USD.<sup>4</sup>

Jak podaje firma Newzoo na koniec 2022 r. na świecie było około 3,198 mld aktywnych graczy, z czego najwięcej z nich stanowili gracze mobile (2,675 mld). Na drugim miejscu znaleźli się gracze segmentu gier komputerowych w liczbie 1,045 mld. Aktywnych graczy konsolowych w 2022 r. było 0,63 mld. Zgodnie z prognozami specjalistów z Newzoo do końca 2025 r. liczba graczy wzrośnie do 3,5 mld, co oznacza wzrost w porównaniu do 2020 roku o 22,8%. Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (compound annual growth rate, CAGR) w latach 2020–2025 wynieść ma 4,2%. Według Newzoo najwięcej graczy na koniec 2022 r. pochodziło z Azji (1,746 mld). Na kolejnych miejscach znalazł się region Bliskiego Wschodu i Afryki (0,48 mld), a następnie Europa (0,43 mld), Ameryka Łacińska (0,28 mld) i Ameryka Północna z liczbą 0,2 mld graczy.

**Wykres 4 Liczba aktywnych graczy gier wideo na świecie w latach 2020-2022 oraz prognoza na lata 2023-2025 (w mld)**



P - prognoza

Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2022

#### 4.12.4.2 Polski rynek gier wideo

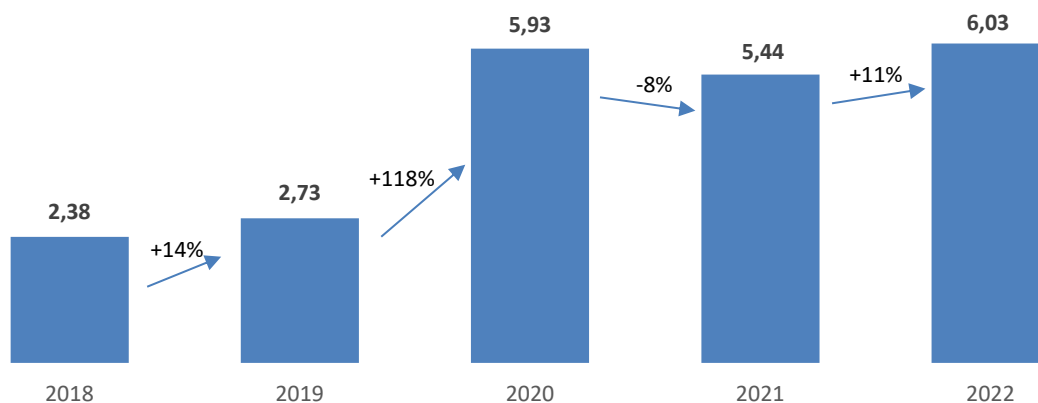
Według danych zawartych w raporcie *The Game Industry of Poland* wartość przychodów sektora gier w Polsce w 2022 r. wyniosła rekordowe 1,29 mld EUR. Oznacza to, że po spadku w 2021 r., wynoszącym 8% r/r, w 2022 r. nastąpił wzrost o 11% r/r. Biorąc pod uwagę wysokie przychody sektora w 2020 r. związane z premierą gry *Cyberpunk 2077* studia CD Projekt S.A. oraz fakt, że światowy rynek gier odnotował w 2022 r. spadek r/r, według analityków wynik ten należy uznać za zadowalający. Wartość polskiego rynku konsumenckiego w 2022 r. wzrosła o 15% r/r i wyniosła 1,23 mld USD, co uplasowało go na 19 miejscu na świecie. Oznacza to również, że Polska jest jednym z najszybciej rozwijających się krajów pod tym względem. Szacuje się, że do 2026 r. wartość polskiego rynku konsumenckiego ma osiągnąć poziom 1,6 mld USD.

<sup>3</sup> Newzoo, „Newzoo’s Games Market Estimates and Forecasts”, maj 2023

<sup>4</sup> Newzoo „Top 10 Countries/Markets by Game Revenues”, 2023



**Wykres 5 Wartość przychodów polskich podmiotów z sektora gier (w mld PLN)**



P – prognoza

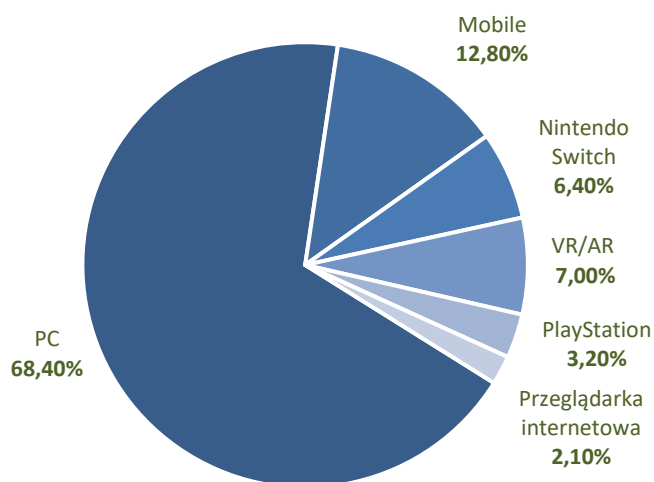
Źródło: Raport „The Game Industry of Poland”, 2023

Polska jest jednym ze światowych liderów w produkcji gier na PC, z czego większość dystrybuowana jest poprzez platformę Steam. Na liście życzeń top200 Steam (ranking najbardziej oczekiwanych tytułów) w styczniu 2021 roku Polska zajmowała pierwsze miejsce na świecie z liczbą 47 gier. Na dzień sporządzenia raportu ok. 30 polskich gier znajdowało się na ww. liście.

Łącznie branża co roku wypuszcza ponad 530 nowych wydań gier na kilkunastu platformach. W 2022 r. najwięcej gier polskich studiów wydanych zostało na komputery osobiste. W tym okresie zadebiutowały 162 tytuły co stanowiło blisko 1/3 wszystkich premier. Na drugim miejscu pod względem liczby premier znalazła się konsola Nintendo Switch z 92 nowymi tytułami (ok. 17% udziału). Nieznacznie mniej gier przeznaczonych zostało na urządzenia mobilne – 90 premier. Na kolejnych miejscach znalazły się konsole Xbox One (52 premiery), PlayStation 4 (42 premiery), PlayStation 5 (28 premier) i VR (25 premier).

Wskazane powyżej dane wynikają z faktu, iż 68,4% polskich producentów gier wideo wskazało PC jako podstawową platformę, na którą tworzą gry. Na urządzenia mobilne wskazało 12,8% polskich studiów. Na kolejnym miejscu znalazła się platforma VR (7% udziału) oraz konsola Nintendo Switch (6,4% udziału).

**Wykres 6 Podstawowe platformy deklarowane przez polskie studia deweloperskie**



Źródło: Raport „The Game Industry of Poland”, 2023

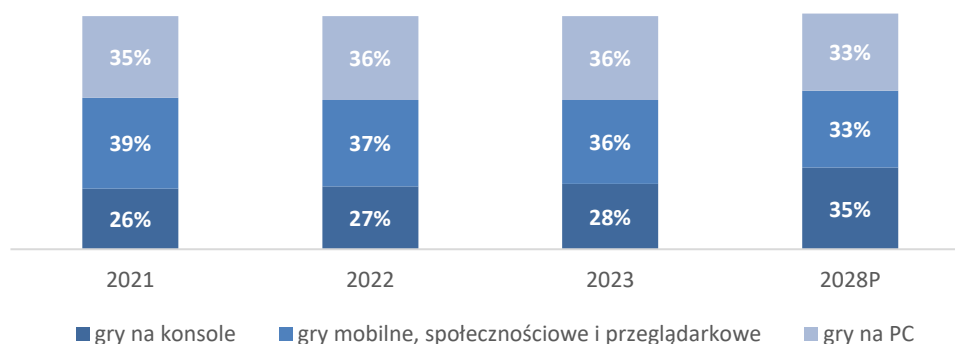


W maju 2023 r. działało około 494 producentów i wydawców gier w Polsce. Liczba studiów praktycznie przestała rosnąć po tym, jak podwoiła się w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Nie jest jeszcze jasne, czy ta liczba osiągnęła punkt stabilizacji, z którego znów zacznie rosnąć po spełnieniu pewnych kryteriów, czy też powinniśmy spodziewać się wkrótce spadku liczby studiów. Niemniej jednak wciąż można zaobserwować rotację, co roku bowiem powstają nowe firmy, z lepszymi fundamentami niż w przeszłości, ale generalnie zastępują one likwidowane przedsiębiorstwa, co nie przyczynia się tak bardzo do ogólnego wzrostu liczby firm w tej branży, jak miało to miejsce wcześniej. Raport wskazuje również na wzrost liczby pracowników w polskiej branży gier, który utrzymywał się z roku na rok na poziomie 23%-27% od 2017 r. Obecnie tempo wzrostu wynosi 16%, co wciąż jest imponujące i jednym z najlepszych wyników wśród branż gier o takim rozmiarze. Zatrudnienie w sektorze gier w Polsce przekracza 15 tys. osób, co oznacza, że znacznie przewyższamy sektor niemiecki pod tym względem. Odnotowano także wysoki odsetek kobiet w tej branży, co czyni polskie gamedev atrakcyjnym miejscem dla talentów z całego świata.

Najważniejszymi regionami dla sprzedaży polskich gier są Ameryka Północna, Europa i Azja. Każdy z tych kontynentów stanowi od 20% do 40% całkowitej sprzedaży, zależnie od popularności danego tytułu. Przeważnie kontynenty półkuli północnej odpowiadają za 75% do 90% całkowitej sprzedaży gier z Polski. Największymi rynkami dla polskich gier są USA i Chiny. W przypadku polskich gier, zazwyczaj jeden z tych krajów dominuje, przynosząc od 20% do 40% całkowitych przychodów ze sprzedaży. Cała Unia Europejska może mieć porównywalny udział w sprzedaży. Jednak najczęściej w czołowych rankingach rynków dla polskich gier pojawiają się trzy kraje europejskie: Wielka Brytania, Niemcy i Francja, w różnej kolejności.

Szacuje się, że liczba graczy w Polsce wynosi od 17 do 20 milionów. Gracze w Polsce różnią się od tych najbardziej zagorzałych po tych, którzy grają tylko okazjonalnie lub dla interakcji społecznych. Warto wskazać, że na polskim rynku gier dominuje udział gier na PC, który kontynuuje wzrost. Polska jest drugim najmocniejszym rynkiem pod względem liczby graczy na PC na mieszkańca, tuż za Kanadą. Szacuje się, że liczba aktywnych polskich graczy na platformie Steam wynosi 3 do 4 milionów.<sup>5</sup> Warto jednak wskazać, że według raportu PMR w najbliższych latach nastąpią istotne zmiany w strukturze rynku. Najszybciej będą rosły wydatki konsumentów na tytuły konsolowe. Ich udział do 2028 r. ma sięgnąć 35% wobec 27% w 2022 r.

**Wykres 7 Struktura wydatków ponoszonych na gry wideo w Polsce (w %)**



Źródło: PMR, 2023

Najpopularniejszą platformą zakupową w 2020 r., wśród graczy PC, pozostawał Steam (38%). Na jej popularność wpływa długi staż na polskim rynku oraz liczne promocje, z których Polacy chętnie korzystają. Origin z 13% wskazań respondentów uplasował się na drugim miejscu. Niewiele mniej popularne są serwisy aukcyjne, takie jak Allegro, eBay czy OLX (12%). Microsoft Store oraz Epic Game Store uzyskały 6% wskazań respondentów. Dużo

<sup>5</sup> Raport „The Game Industry of Poland”, 2023





mniejszą popularnością cieszą się rodzime platformy do handlu elektronicznymi wersjami gier – takie jak G2A, Uplay i Kinguin. Badania wskazują także, że aż 57% respondentów pobiera darmowe gry z Internetu. Co więcej, tradycyjna dystrybucja gier nadal ma więcej fanów, bo 46%, gdzie dystrybucja cyfrowa to 40%.<sup>6</sup>

#### 4.12.4.3 Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

Emitent znaczącą część działalności prowadzi na obszarze Polski, powoduje to zatem zależność kondycji finansowo-majątkowej Spółki od sytuacji makroekonomicznej Polski. Kluczową dla Red Square Games S.A. branżą jest branża gier.

##### **Wskaźniki makroekonomiczne**

Sytuacja gospodarcza Polski jest dobrze odzwierciedlana poprzez wskaźniki makroekonomiczne, do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- dynamikę Produktu Krajowego Brutto,
- wskaźnik inflacji,
- stopę bezrobocia,
- wzrost realny wynagrodzeń brutto.

Począwszy od II kwartału 2020 roku sytuacja gospodarcza w Polsce zdominowana jest przez czynniki zewnętrzne. W latach 2020–2021 była to pandemia COVID-19 i wywołany nią kryzys, a od lutego 2022 r. jest to tocząca się wojna w Ukrainie. Według wyliczeń Głównego Urzędu Statystycznego produkt krajowy brutto w 2020 roku w Polsce obniżył się o 2,0% r/r. Był to najgorszy wynik od wielu lat. Ostatni raz ujemne tempo wzrostu gospodarczego było zanotowane w 1991 roku, czyli za czasów transformacji polskiej gospodarki. W 2021 roku nastąpiło odbicie, a tempo wzrostu PKB wyniosło 6,9% r/r. Według wyliczeń GUS, w 2022 r. tempo wzrostu PKB spowolniło do 5,1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Na takie tempo w największym stopniu wpływał popyt krajowy, który zwiększył się w całym roku o 5,1% r/r. W I poł. 2023 r. nastąpiło pogorszenie koniunktury gospodarczej. W I kw. i II kw. 2023 r. nastąpił bowiem spadek PKB o odpowiednio 0,3 i 0,6 r/r. Na ujemne tempo wzrostu PKB w tym okresie największy wpływ miał popyt krajowy który spadł w I kw. o 5,2% r/r, a w II kw. o 4,1% r/r. Oznacza to, że obroty z zagranicą miały dodatni wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w Polsce.

W 2022 roku, wśród składowych wewnętrznego popytu, wyższą dynamikę wzrostu na poziomie 5,0% r/r wykazały nakłady brutto na środki trwałe, czyli inwestycje. W I poł. 2023 r. dynamika wzrostu inwestycji jeszcze przyspieszyła i wyniosła w I i II kw. odpowiednio 5,5% i 7,9% r/r. Pomimo wzrostu stóp procentowych, wysokiej inflacji i niepewnej sytuacji międzynarodowej II kw. 2023 roku był trzecim z rzędu, w którym dynamika inwestycji utrzymywała się na wyższym poziomie niż dynamika PKB. Poprawiła się w tym okresie zatem relacja nakładów brutto na środki trwałe do PKB (czyli stopa inwestycji w gospodarce narodowej).

W przypadku spożycia w sektorze gospodarstw domowych, czyli konsumpcji, dynamika wzrostu w 2022 r. wyniosła 3,3% r/r. Według wyliczeń GUS, w samym IV kw. 2022 r. wydatki konsumpcyjne zmniejszyły się o 1,1%, co było pierwszym kwartalnym spadkiem po sześciu kolejnych kwartałach wzrostu.<sup>7</sup> Jako przyczynę spadku podać można m.in. wysoką stopę inflacji, zmniejszającą siłę nabywczą gospodarstw domowych, wysokie stopy procentowe, wpływające na wzrost rat kredytów, a także zwiększony poziom niepewności związany z wojną na Ukrainie. W II poł. 2023 r. kontynuowany był negatywny trend bowiem w I i II kw. 2023 r. konsumpcja spadła o odpowiednio 2,0% i 2,7% r/r. Według prognoz Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych „IPAG”, w drugiej połowie roku następować będzie powolne odrodzenie popytu konsumpcyjnego.<sup>8</sup>

<sup>6</sup> Raport „Kondycja polskiej branży gier”, 2020

<sup>7</sup> GUS, „roczne wskaźniki makroekonomiczne”, czerwiec 2023 r.

<sup>8</sup> IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)”, sierpień 2023 r.



Bezrobocie na koniec 2022 r. wynosiło 5,2%, co oznaczało spadek o 0,6 pp. w porównaniu z końcem 2021 roku. Na koniec II kw. 2023 r. bezrobocie spadło 0,2 pp. i wyniosło 5,0%. Średnie realne wynagrodzenie w 2022 roku, według danych GUS, spadło o 2,1% r/r, na co istotny wpływ miała wysoka stopa inflacji. W I i II kw. 2023 r. kontynuowany był spadek przeciętnego realnego wynagrodzenia w ujęciu rok. W I i II kw. spadło ono bowiem o odpowiednio 3,0% i 0,6% r/r. Według prognoz IPAG, w 2023 roku przeciętne realne wynagrodzenie spadnie o 0,2% r/r.

W podziale sektorowym w 2022 roku najszybsze tempo wzrostu wartości dodanej odnotowano w przemyśle. W ujęciu rocznym wartość dodana w tym sektorze wzrosła o 7,5% r/. Wskazać jednak należy, że w każdym kolejnym kwartale tempo wzrostu było coraz niższe. W 2022 roku odnotowano wzrost w usługach rynkowych o 6,2 r/r, co oznacza wyższą dynamikę wzrostu o 2,3 pp. w porównaniu do 2021 r. Najniższe tempo wzrostu w 2022 roku zanotowano w budownictwie, w którym wartość dodana wzrosła o 4,3% r/r. Według prognoz IPAG, w 2023 roku najszybciej rozwijającą się częścią gospodarki będzie budownictwo, które w II kw. 2023 r. zanotowało wzrost o 2,7% r/r. Nieco niższe tempo wzrostu wartości dodanej, wynoszące 1,5% r/r, zanotował w II kw. 2023 r. sektor usług rynkowych. Efekty pogorszenia sytuacji gospodarczej m.in. w związku z wysokim poziomem stóp procentowych oraz niepewnością związaną z wojną w Ukrainie w największym stopniu odczuje sektor przemysłu, w którym to wartość dodana w II kw. 2023 r. spadła o 1,2% r/r.

W 2022 r. dynamika wzrostu eksportu wyniosła 6,2% r/r i była równa dynamice wzrostu importu. W II kw. 2023 roku zanotowany został natomiast spadek zarówno eksportu jak i importu. Dynamika spadku wyniosła 2,7% w przypadku eksportu oraz 8,1% w przypadku importu. Według prognoz Instytutu, w całym 2023 r. tempo wzrostu eksportu ma być wyższe niż tempo wzrostu importu. Eksport i import w 2023 roku zwiększyć się mają bowiem o odpowiednio 3,8% i 1,4% r/r.

W 2022 roku średnie tempo wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosło 14,4% r/r. W samym IV kwartale inflacja wyniosła 17,3% r/r. Był to najwyższy kwartalny poziom inflacji od 1996 r. W ujęciu na koniec grudnia 2022 roku inflacja wyniosła 16,6% r/r. W II kw. 2023 roku inflacja spadła do poziomu 13,1% r/r. Stopa inflacji na koniec czerwca ukształtowała się na poziomie 11,5.<sup>9</sup>

**Tabela 17 Wybrane wskaźniki makroekonomiczne Polski w latach 2014-2022 oraz prognozy na lata 2023-2024 (w %)**

| Wyszczególnienie                   | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P | 2024P |
|------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| <b>Produkt krajowy brutto</b>      | 3,8  | 4,4  | 3,0  | 5,1  | 5,9  | 4,5  | -2,0 | 6,9  | 5,1  | 1,0   | 3,3   |
| <b>Stopa bezrobocia (k.o.)</b>     | 11,4 | 9,7  | 8,2  | 6,6  | 5,8  | 5,2  | 6,8  | 5,8  | 5,2  | 5,4   | 5,3   |
| <b>Inflacja (średnia)</b>          | 0,0  | -0,9 | -0,6 | 2,0  | 1,6  | 2,3  | 3,4  | 5,1  | 14,4 | 12,2  | 6,5   |
| <b>Wynagrodzenie realne brutto</b> | 3,2  | 4,5  | 4,3  | 3,7  | 5,4  | 4,8  | 2,9  | 3,3  | -2,1 | -0,2  | 2,5   |

P – prognoza;

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, sierpień 2023 r.; IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)”, sierpień 2023 r.

### **Produkt Krajowy Brutto**

W 2022 roku PKB, zgodnie z wyliczeniami Głównego Urzędu Statystycznego, wzrósł o 5,1% r/r. W samym IV kw. 2022 roku tempo wzrostu produktu krajowego brutto wyniosło 2,3% r/r, co oznaczało, że

<sup>9</sup> GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, wrzesień 2023 r.



z końcem 2022 roku polska gospodarka wkroczyła w okres spowolnionej dynamiki wzrostu. Tempo to było niższe od odnotowanego w III kw. 2022 roku, kiedy to PKB wzrósł o 3,9%.<sup>10</sup>

Najważniejszą przyczyną spadku tempa wzrostu PKB w IV kw. 2022 roku była tocząca się wojna w Ukrainie i jej gospodarcze, wielowymiarowe skutki. Jednym z nich jest wzrost ogólnego poziomu niepewności, który wpływał negatywnie na dynamikę nakładów inwestycyjnych, a ta z kolei warunkuje wolumen działalności i konkurencyjność przedsiębiorstw w kolejnych okresach. Kolejnym skutkiem wojny w Ukrainie były wysokie ceny energii, surowców energetycznych oraz pozostałych surowców, które są jedną z głównych przyczyn inflacji o skali nieobserwowanej w Polsce od wielu lat. Wysoka inflacja, związany z tym zjawiskiem wzrost stóp procentowych oraz wysoki poziom niepewności dodatkowo osłabiający konsumpcje i inwestycje, istotnie wpływały na spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego również w I poł. 2023 r. Tempo wzrostu produktu krajowego brutto w II kw. 2023 r. wyniosło -0,5%. Był to już drugi z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego było ujemne. Sytuację taką określa się mianem technicznej recesji.<sup>11</sup>

W 2022 roku najistotniejszym czynnikiem, który wpłynął na tempo wzrostu PKB był popyt krajowy, który wzrósł o 5,1% r/r. Wśród jego składowych, wyższą dynamiką wzrostu charakteryzowały się nakłady brutto na środki trwałe, czyli inwestycje, która wzrosła o 5,0% r/r. Spożycie w sektorze gospodarstw domowych, czyli konsumpcja, wzrosła w tym okresie o 3,3% r/r. W pierwszych dwóch kwartałach 2023 r. popyt krajowy miał decydujący wpływ na spadek PKB. W II kw. popyt krajowy spadł o 4,1% r/r. Spadek popytu krajowego w tym okresie był głównie wynikiem spadku konsumpcji. Według wyliczeń GUS spadła ona bowiem o 2,7% r/r. Jak podaje Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych, stanowi to konsekwencję wysokiej stopy inflacji, zmniejszającej siłę nabywczą gospodarstw domowych, wysokich stóp procentowych, wpływających na wzrost wysokości rat kredytów spłacanych przez gospodarstwa domowe, a także zwiększonego poziomu niepewności, negatywnie oddziałującego na oczekiwania konsumentów odnośnie rozwoju sytuacji gospodarczej i geopolitycznej. Obserwowanemu spowolnieniu gospodarczemu nie towarzyszył natomiast spadek wartości inwestycji. Pomimo wzrostu stóp procentowych i trudnej sytuacji międzynarodowej II kw. 2023 r. był trzecim z rzędu, w którym dynamika inwestycji utrzymywała się na wyższym poziomie niż dynamika PKB. Poprawiła się zatem relacja nakładów brutto na środki trwałe do PKB.

Według IPAG w II połowie roku następować będzie powolne odrodzenie popytu konsumpcyjnego. W całym 2023 r. tempo wzrostu wyniesie 0,4% r/r. W przypadku inwestycji w II połowie roku utrzymać się dodatnia dynamika wzrostu, a w całym 2023 r. nakłady brutto na środki trwałe wzrosnąc mają zdaniem Instytutu o 5,0 r/r.

W podziale sektorowym w 2022 roku najlepiej wyglądała sytuacja w przemyśle, który pod kątem wartości dodanej charakteryzował się wyższym tempem wzrostu niż usługi, czy budownictwo. Wartość dodana w tym sektorze osiągnęła dynamikę na poziomie 7,5% r/r, co przy wzroście o 6,2% r/r w usługach rynkowych oraz 4,3% r/r w budownictwie świadczy o tym, że w tym okresie to właśnie przemysł był motorem napędowym polskiej gospodarki. Produkcja sprzedana w przemyśle wzrosła w tym okresie o 10,2% r/r, czemu jednak towarzyszył wysoki wzrost cen produkcji sprzedanej – o 22,4% r/r. Choć dynamika wzrostu wartości dodanej w ujęciu rocznym wyniosła 7,5% r/r, to w każdym kolejnym kwartale była ona niższa i wyniosła w IV kw. 3,5% r/r. Tendencja ta utrzymała się w I poł. 2023 roku. W II kw. 2023 r. wartość dodana przemysłu ma spaść o 1,2% r/r, a produkcja sprzedana przemysłu o 2,7% r/r. Zdaniem IPAG, w drugiej połowie roku sytuacja będzie się stopniowo poprawiać. W całym 2023 r. wartość dodana w przemyśle zwiększy się o 1,2%, a produkcja sprzedana przemysłu o 1,4%.

W przypadku usług rynkowych, wartość dodana w 2022 roku wzrosła o 6,2% r/r, co oznacza iż było to wyższe tempo niż tempo wzrostu PKB. I poł. 2023 r. obserwowane spowolnienie gospodarcze jest w tym sektorze mniej

<sup>10</sup> GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, sierpień 2023 r.

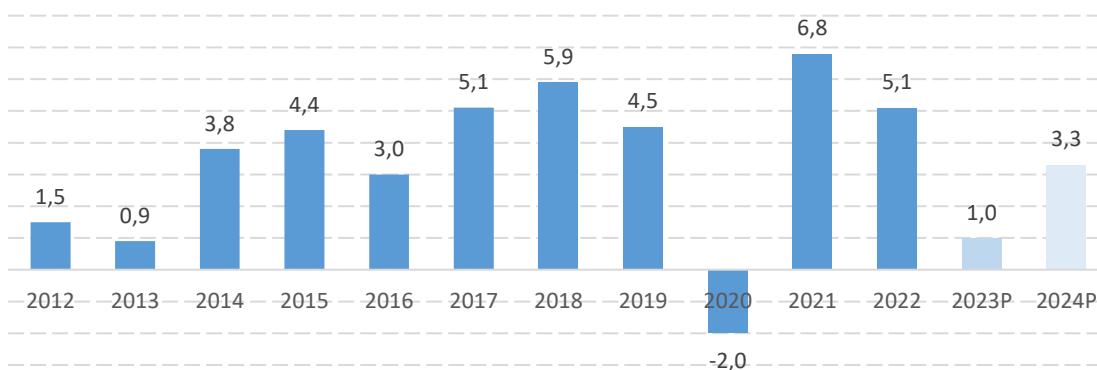
<sup>11</sup> IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)”, sierpień 2023 r.



odczuwalne niż w przemyśle. W całym 2023 roku wartość dodana w usługach rynkowych ma zdaniem IPAG wzrosnąć o 2,0% r/r.

Skutki spowolnienia gospodarczego w 2023 roku odczuwalne były również w budownictwie. Choć w ujęciu rocznym w 2022 roku nastąpił wzrost w tym sektorze o 4,3% r/r to w samym IV kw. tempo wzrostu wyniosło tylko 0,9% r/r. W I i II kw. 2023 r. niska dynamika wzrostu w ujęciu rok do roku była kontynuowana i wyniosła odpowiednio 1,5% i 2,7%. Produkcja sprzedana budownictwa w tych okresach wzrosła o odpowiednio 3,5% i 3,8% r/r. Również w budownictwie koniunktura w II poł. 2023 r. ma się poprawić. W całym 2023 r. wartość dodana w budownictwie wzrosła z zdaniem IPAG o 2,3% r/r., a produkcja sprzedana budownictwa zwiększyła się o 0,2%.<sup>12</sup>

### Wykres 8 Dynamika wzrostu Produktu Krajowego Brutto w Polsce w latach 2012-2022 oraz prognozy na lata 2023 – 2024 (w %)



P – prognoza

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, czerwiec 2023 r.; IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)” sierpień, 2023 r.

Głównym czynnikiem decydującym o stanie koniunktury gospodarczej w Polsce w latach 2020-2021 była pandemia koronawirusa. Począwszy od I kwartału 2021 roku produkt krajowy brutto powrócił na ścieżkę wzrostu i do końca 2021 roku gospodarka polska z nawiązką odrobiła spadki z 2020 roku oraz I kwartału 2021 roku. Od I kw. 2022 roku dominujący wpływ na procesy gospodarcze w Polsce ma natomiast wojna w Ukrainie. Niesie ona ze sobą m. in. wzrost ogólnego poziomu niepewności, wzrost poziomu inflacji. W końcu 2022 roku polska gospodarka wkroczyła w okres spowolnionej dynamiki wzrostu, co stanowiło wstęp do jeszcze mocniejszego pogorszenia koniunktury w I poł. 2023 r, objawiającej się przede wszystkim spadkiem produktu krajowego brutto. Obecnie widoczne są jednak pozytywne sygnały pozwalające na oczekiwanie poprawy sytuacji w drugim półroczu 2023 r. takie jak spadek stopy inflacji, niska stopa bezrobocia oraz wyhamowujący spadek realnego poziomu wynagrodzeń. Zdaniem IPAG, czynniki te powinny pozwolić na odbudowę dynamiki popytu krajowego, decydującego o wzroście gospodarczym w najbliższych kwartałach.<sup>13</sup>

### Inflacja

Według opublikowanych przez GUS danych średnioroczny wzrost cen dóbr i usług konsumpcyjnych, czyli inflacji, w 2022 roku wyniósł 14,4% r/r, a w samym IV kwartale 2022 roku inflacja wyniosła 17,3%, co było najwyższym kwartalnym poziomem od 1996 roku. W ujęciu na koniec grudnia, inflacja osiągnęła 16,6%, co oznacza, że był to najwyższy miesięczny poziom inflacji od 1997 roku. Taki poziom inflacji wynika z nakładania się w jednym czasie czynników o charakterze wewnętrznym i zewnętrznym takich jak m.in. wysokie ceny surowców energetycznych

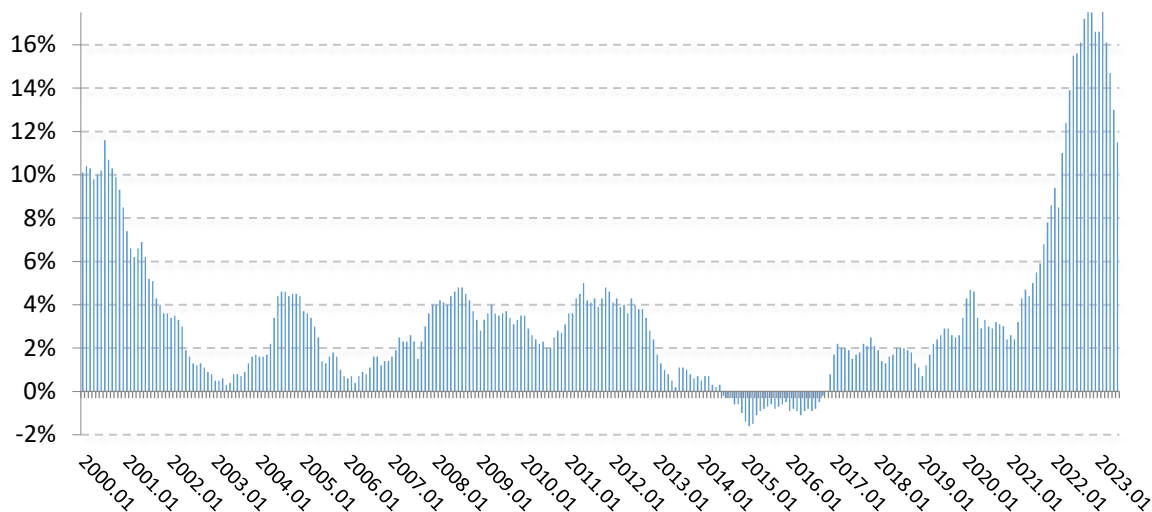
<sup>12</sup> IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)”, sierpień 2023 r.

<sup>13</sup> IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)”, sierpień 2023 r.



i utrzymywania się przez długi okres (w poprzednich latach) ekspansywnej polityki monetarnej. W I poł. 2023 r. wskaźnik inflacji spadł do poziomu 11,5% na koniec czerwca. Średnia inflacja w II kw. 2023 r. wyniosła 13,1% r/r, co oznacza spadek o 4,2 pp. względem inflacji zanotowanej w IV kw. 2022 r. Przyczynami spadku tempa inflacji jest efekt bazy, spadek cen surowców energetycznych, opóźniona konsekwencja zacieśniania polityki monetarnej oraz osłabienie tempa wzrostu gospodarczego i realnego spadku wynagrodzeń. Według prognoz ekspertów z IPAG, w całym 2023 roku średni poziom inflacji wynieść ma 12,2%.<sup>14</sup>

**Wykres 9 Stopa inflacji w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – czerwiec 2023 r. (w %)**



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", sierpień 2023 r.

W II kw. 2023 roku najbardziej wzrosły ceny żywności i napojów bezalkoholowych (o 18,8%) oraz użytkowania mieszkania lub domu i nośniki energii (o 16,3% r/r). Kolejne miejsca pod kątem wzrostu w tym okresie zanotowały ceny napojów alkoholowych i wyrobów tytoniowych (wzrost o 12,4% r/r) oraz edukacji (o 13,7% r/r). W IV kw. 2023 roku spadły ceny transportu (o 3,0% r/r).

### **Stopa bezrobocia**

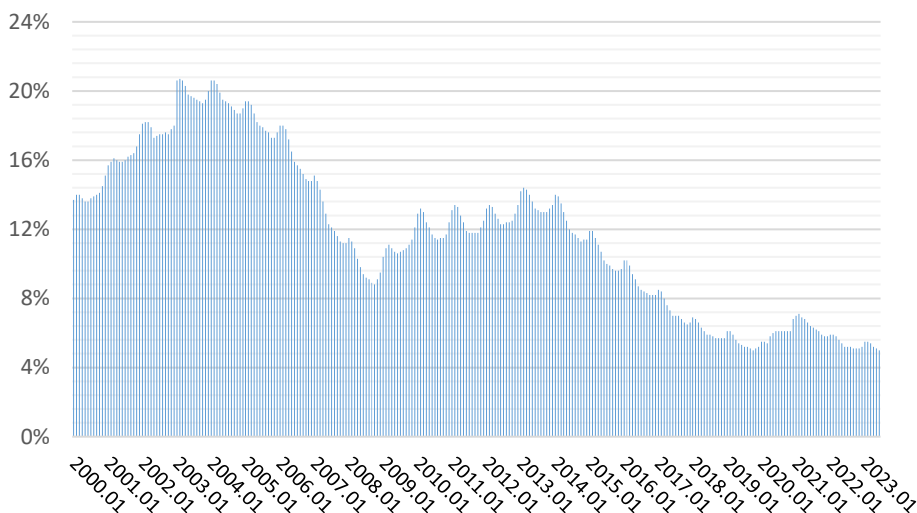
Od początku 2014 roku do końca 2019 roku stopa bezrobocia rejestrowanego systematycznie spadała i na koniec grudnia 2019 roku wyniosła 5,2%. Jednak na skutek pandemii według danych opublikowanych przez GUS stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec 2020 roku wyniosła 6,8%, co oznaczało wzrost o 1,0 pp. w porównaniu z sytuacją z końca 2019 roku. Począwszy od II kw. 2021 roku ponownie obserwowany był wzrost przeciętnego zatrudnienia w gospodarce, czego efektem jest spadek stopy bezrobocia rejestrowanego na koniec 2021 roku, która według danych GUS wyniosła 5,8%. Na koniec 2022 roku stopa bezrobocia wyniosła 5,2% r/r. Oznacza to jej spadek o 0,6 pp. w porównaniu do 2021 r. Po I półroczu 2023 r. stopa bezrobocia ponownie spadła i na koniec czerwca wyniosła 5,0 % r/r.<sup>15</sup>

<sup>14</sup> IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)”, sierpień 2023 r.

<sup>15</sup> GUS, „Wybrane kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, wrzesień 2023 r.



**Wykres 10 Stopa bezrobocia w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – czerwiec 2023 r. (w %)**



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", sierpień 2023 r.

Pomimo pozostawania w Polsce dużej liczby uchodźców z Ukrainy oraz obserwowanego spowolnienia gospodarczego, sytuacja na rynku pracy pozostaje stabilna. Według prognozy Instytutu, stopa bezrobocia na koniec 2023 roku osiągnie poziom 5,4%.<sup>16</sup>

#### **Wynagrodzenie realne i nominalne brutto**

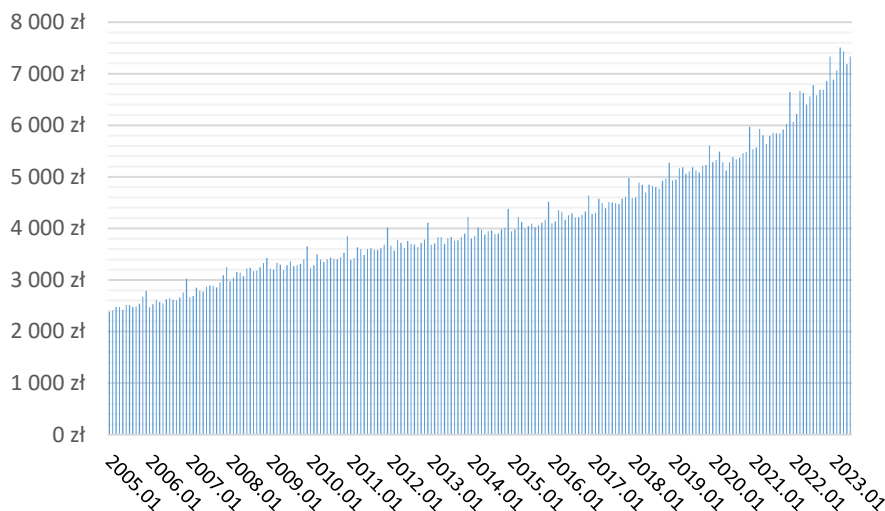
Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w grudniu 2022 roku kształtowało się na poziomie 7.329,96 zł, tak więc było o 10,32% wyższe niż w grudniu 2021 roku. W czerwcu 2023 r. utrzymało się ono na zbliżonym poziomie i wyniosło 7.335,20 zł. Oznacza to, że było ono wyższe o 11,9% r/r oraz o 2,14% w porównaniu do maja 2023 r. W ujęciu rok do roku, w dalszym ciągu utrzymuje się silny trend wzrostowy w zakresie wynagrodzeń, wynikający z korzystnej sytuacji na rynku pracy. Na przeciętne realne wynagrodzenie brutto silnie oddziałuje wysoka inflacja. Przy jej uwzględnieniu, wynagrodzenia brutto w II kw. 2023 roku spadło o 0,6% r/r. Według ekspertów IPAG w całym 2023 roku realne wynagrodzenia brutto spadnie nieznacznie, o 0,2% r/r, mimo wysokiej dynamiki nominalnej. Według prognoz Instytutu w 2023 roku dynamika wynagrodzeń zaadaptuje się do podwyższonej dynamiki cen, dzięki czemu tempo wzrostu realnych wynagrodzeń będzie bliskie zera.<sup>17</sup>

<sup>16</sup> IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)”, sierpień 2023 r.

<sup>17</sup> IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 3/2023 (119)”, sierpień 2023 r.



**Wykres 11 Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w Polsce w okresie od stycznia 2005 r. do czerwca 2023 r. (w zł)**



Źródło: GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, sierpień 2023 r.

#### **4.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonywał istotnych inwestycji w środki trwałe, ani w wartości niematerialne i prawne, ani inwestycji zagranicznych, a także inwestycji kapitałowych.

##### **4.13a Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej**

Nie dotyczy.

#### **4.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego.

#### **4.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta**

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się żadne postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne. Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, iż w najbliższej przyszłości Spółka może stać się podmiotem postępowań przed organami rządowymi.



---

**4.16 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta**

---

Emitent nie jest i nie był w ciągu ostatnich 12 miesięcy podmiotem postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych.

**4.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej**

---

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych istotnych zobowiązań, które mogłyby wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Emitent nie posiadał zobowiązań długoterminowych, natomiast posiadał zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 267.526,52 zł, na które składały się zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu:

- kredytów i pożyczek w wysokości 4 708,06 zł,
- dostaw i usług w wysokości 117.802,43 zł,
- podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych w wysokości 65.815,30zł,
- wynagrodzeń w wysokości 75.165,00 zł,
- inne w wysokości 4 035,73 zł

Zobowiązania te nie są powiązane z żadnymi instrumentami finansowymi.

**4.18 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym**

---

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

**4.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych**

---

W dniu 4 stycznia 2023 r. Emitent zawarł z Vecube sp. z o.o. umowę, na podstawie której udzielił licencji na korzystanie z autorskich praw majątkowych do assetów.

W dniu 1 lutego 2023 r. Emitent zawarł z Sylen Studio S.A. ramową umowę o świadczenie usług doradczych, programistycznych, graficznych i zarządzania projektami.

W dniu 22 lutego 2023 r. rozpoczęła się kampania crowdfundingu produktowego gry SibirPunk RPG w wersji angielskiej na portalu [www.gamefound.com](http://www.gamefound.com).

W dniu 10 marca 2023 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii G.





W dniu 16 marca zakończyła się kampania crowdfundingu produktowego w ramach gry SibirPunk RPG w wersji angielskiej. W wyniku przeprowadzonej kampanii zebrano kwotę 18.967,00 EUR.

W dniu 20 marca Emitent zawarł umowę z Sylen Studio S.A., dotyczącą świadczenia przez Spółkę usług informatycznych i programistycznych. Umowa zawarta została na czas nieokreślony.

W dniu 28 marca 2023 r. złożono wniosek na realizację zadania pt. "Stworzenie prototypu taktycznej gry w uniwersum SlavicPunk". Wniosek został złożony w ramach programu „Program Wsparcia Gier Wideo realizowanego przez Centrum Rozwoju Przemysłów Kreatywnych”. Wnioskowana kwota wynosi 325.203,00 zł. Wniosek ten nie zakwalifikował się do dofinansowania.

W dniu 9 maja 2023 r. złożono wniosek na realizację zadania pt. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej gry komputerowej opartej o technologię eksploracji możliwości proceduralnego generowania lokacji zachowań AI dynamicznie reagujące na zachowanie gracza i posiadającej pamięć stanu wiedzy świata w grze wideo” w ramach programu „Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki”, Priorytet Wsparcie dla przedsiębiorców, Działanie Ścieżka SMART. Wnioskowana kwota dofinansowania wynosi 1.482.320,22 zł. W dniu 23 października Emitent otrzymał informację o niezakwalifikowaniu się wniosku do dofinansowania. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent oczekuje na uzasadnienie decyzji, na podstawie którego zostaną podjęte dalsze kroki. Spółka nie wyklucza skorzystania z procedury odwoławczej jak również złożenia wniosku w kolejnym naborze.

W dniu 24 maja 2023 r. Emitent zawarł porozumienie z Gravier Investment ASI S.A., na podstawie którego Spółka uzyskała możliwość dodatkowego finansowania przyszłych projektów w maksymalnej kwocie 2.000.000,00 zł, przy czym nie więcej niż 1.000.000,00 zł w 2023 r.

W dniu 28 czerwca 2023 r. odbyła się premiera gry pt. SlavicPunk: Oldtimer na platformach sprzedażowych Steam oraz GOG.

#### **4.20 Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta**

##### **4.20.1 Zarząd Emitenta**

**Tabela 18 Zarząd Emitenta**

| Imię i nazwisko   | Stanowisko     | Kadencja*  |            |
|-------------------|----------------|------------|------------|
|                   |                | Od         | Do         |
| Krzysztof Wolicki | Prezes Zarządu | 04.08.2022 | 20.11.2025 |

\* kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 5 ust. 1-2 Statutu Spółki, Zarząd Emitenta może składać się od jednego do czterech członków, powoływanych na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.



Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 20 listopada 2020 r., tj. z dniem zawiązania NOVA-TEK S.A. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024.

Aktualnie działający Zarząd Spółki jest jednoosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pan Krzysztof Wolicki – Prezes Zarządu,

Poniżej znajduje się opis życiorysów zawodowych poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Emitenta:

#### ***Pan Krzysztof Wolicki – Prezes Zarządu***

1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Krzysztof Wolicki, Prezes Zarządu, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Przedsiębiorca i game designer. Z wykształcenia inżynier informatyk – dyplom Politechniki Łódzkiej. Od dziesięciu lat właściciel wydawnictwa gier planszowych RedImp Games, gdzie zdobywał swoje doświadczenie jako game designer gier planszowych na podstawie bestsellerów polskiej fantastyki: Pan Lodowego Ogrodu Jarosława Grzędowicza, Inkwizytor Jacka Piekary, Achaja Andrzeja Ziemiańskiego, Zakon Krańca Świata Mai Lidii Kossakowskiej, Martians: A Story of Civilization, Cthulhu: Rise of the Cult, Atlantis: Island of Gods. Od 25 lat związany i działający w środowisku gier bez prądu, specjalista od pozyskiwania funduszy przy użyciu finansowania społecznościowego. Z gamedevem związany od dwóch lat jako dyrektor kreatywny wspierający procesy biznesowe w Sylen Studio S.A, a także jako pełniący obowiązki Członka Zarządu spółki Red Square Games S.A.

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Krzysztof Wolicki nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

Red Square Games S.A., - Członek Zarządu, już nie,  
Red Square Games S.A., - Prezes Zarządu, nadal.

5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów*



*prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Krzysztof Wolicki nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Krzysztof Wolicki pełnił funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Krzysztof Wolicki nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Krzysztof Wolicki nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### 4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta

**Tabela 19 Rada Nadzorcza Emitenta**

| Imię i nazwisko  | Stanowisko                         | Kadencja*  |            |
|------------------|------------------------------------|------------|------------|
|                  |                                    | Od         | Do         |
| Michał Gołkowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | 20.11.2020 | 20.11.2025 |
| Jakub Wilczyński | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 20.11.2020 | 20.11.2025 |
| Dawid Pałka      | Członek Rady Nadzorczej            | 05.08.2022 | 20.11.2025 |
| Karol Błażewski  | Członek Rady Nadzorczej            | 05.08.2022 | 20.11.2025 |
| Paweł Brańka     | Członek Rady Nadzorczej            | 20.11.2020 | 20.11.2025 |

\* kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 6 ust. 1 i 4 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do ośmiu członków, powoływanych na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji. Zgodnie z § 6 ust. 3 Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 369 § 4 i z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, które zatwierdza sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.



Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 i 386 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta są powoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może odwołać Członka Rady Nadzorczej lub całą Radę Nadzorczą Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Rady Nadzorczej Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działającej w ramach danej kadencji.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia za pełnione funkcje. Obecnie Zarząd Emitenta rozważa skierowanie na najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza pierwszej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 20 listopada 2020 r., tj. z dniem zawiązania NOVA-TEK S.A. i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 .

Aktualna Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa, a w jej skład obecnie wchodzi następujące osoby:

- |                        |   |
|------------------------|---|
| – Pan Michał Gołkowski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej,             |
| – Pan Jakub Wilczyński | – Wiceprzewodniczący Członek Rady Nadzorczej, |
| – Pan Dawid Pałka      | – Członek Rady Nadzorczej,                    |
| – Pan Karol Błażewski  | – Członek Rady Nadzorczej,                    |
| – Pan Paweł Brańka     | – Członek Rady Nadzorczej.                    |

Poniżej znajduje się opis życiorysów zawodowych poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Emitenta.

***Pan Michał Gołkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej***

1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Michał Gołkowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Magister Instytutu Lingwistyki Stosowanej Uniwersytetu Warszawskiego, przedsiębiorca od 2004 roku, założyciel, prezes i współwłaściciel szeregu spółek (Gear4Games sp. z o.o., East-West Consulting sp. z o.o.), udziałowiec Sylen Studio S.A., znany pisarz wydawany przez Fabrykę Słów, tłumacz symultaniczny i telewizyjny ang-ros-pol-ukr.

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Michał Gołkowski nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.



- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem*

Red Square Games S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej, nadal,  
 Sylen Studio S.A. - Członek Rady Nadzorczej, nadal,

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Michał Gołkowski nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Michał Gołkowski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Michał Gołkowski, z wyjątkiem podmiotu wskazanego w pkt 4), nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Michał Gołkowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### **Pan Jakub Wilczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej**

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Jakub Wilczyński, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Ukończył studia na kierunku Organizacja i Zarządzanie ze specjalizacją: Nadzór Korporacyjny. Obecnie pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Lagrange Studios sp. z o.o.



- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Jakub Wilczyński nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współlnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współlnikiem*

Red Square Games S.A. - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, nadal,  
Lagrange Studios sp. z o.o. - Wiceprezes Zarządu, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jakub Wilczyński nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Jakub Wilczyński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współlnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Jakub Wilczyński, z wyjątkiem podmiotu wskazanego w pkt 4), nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współlnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Jakub Wilczyński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### **Pan Dawid Pałka – Członek Rady Nadzorczej**

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Dawid Pałka, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.



2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Od 2012 r. związany z rynkiem finansowym. Wielokrotnie zasiadał w zarządach prywatnych spółek finansowych, które sukcesywnie rozwijał na rynku dochodząc do statusu lidera swojego sektora począwszy od sektora bankowości (Bank BPH S.A. i Getin Bank S.A.). W zakresie sprzedaży klientom strategicznym doradzał korporacjom takim jak: T.U. AEGON, T.U. AXA, TFI Superfund, DM Copernicus.

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Dawid Pałka nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Sylen Studio S.A.             | - Członek Rady Nadzorczej, nadal,                  |
| Red Square Games S.A.         | - Członek Rady Nadzorczej, nadal,                  |
| Lagrange Studios sp. z o.o.   | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, wspólnik, nadal, |
| Purplay Ray Studio sp. z o.o. | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, nadal,           |
| G Investment Group sp. z o.o. | - wspólnik, nadal,                                 |
| Gravier Investment ASI S.A.   | - wspólnik, nadal.                                 |

5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Dawid Pałka nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Dawid Pałka pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Dawid Pałka, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4), nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Dawid Pałka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

***Pan Karol Błażewski – Członek Rady Nadzorczej***

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Karol Błażewski, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku International Business. Związany z rynkiem finansowym od 2011 r. Ekspert w zakresie finansów. Powiązany z wieloma instytucjami w sektorze bankowości, ubezpieczeń i game dev. Wieloletni manager zespołów finansowych. Zasiada na stanowiskach prezesa i wiceprezesa zarządów spółek akcyjnych oraz z o.o.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Karol Błażewski nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Red Square Games S.A.        | - Wiceprezes Zarządu, już nie,              |
| Red Square Games S.A.        | - Członek Rady Nadzorczej, nadal,           |
| Sylen Studio S.A.,           | - Wiceprezes Zarządu, już nie,              |
| Sylen Studio S.A.,           | - Członek Rady Nadzorczej, nadal,           |
| G Investment Group z o.o.    | - Prezes Zarządu, wspólnik, nadal,          |
| Gravier Investment ASI S.A.  | - Członek Zarządu, nadal,                   |
| Gravier Venture Capital S.A. | - Prezes Zarządu, już nie,                  |
| Purple Ray Studio sp. z o.o. | - Członek Rady Nadzorczej, nadal,           |
| Procareplus Pharma S.A.,     | - Członek Rady Nadzorczej, już nie,         |
| Lagrange Studios sp. z o.o., | - Prezes Zarządu, już nie,                  |
| Lagrange Studios sp. z o.o., | - Członek Rady Nadzorczej, wspólnik, nadal. |

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Karol Błażewski nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.





- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Karol Błazewski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Karol Błazewski, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4), nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Karol Błazewski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### **Pan Paweł Brańka – Członek Rady Nadzorczej**

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Paweł Brańka, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Absolwent Uniwersytetu Pedagogicznego w Krakowie. Wieloletnie doświadczenie w branży finansowej, w pierwszej kolejności zdobyte w instytucjach bankowych. Następnie współpraca z podmiotami rynku kapitałowego, takimi jak domy maklerskie, towarzystwa funduszy inwestycyjnych i fundusze typu Venture Capital. Długookresowy menadżer zespołów finansowych.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Paweł Brańka nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem*

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| Gravier Venture Capital S.A.                             | - Członek Rady Nadzorczej, już nie, |
| Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. | - Członek Rady Nadzorczej, nadal,   |
| Red Square Games S.A.                                    | - Członek Rady Nadzorczej, nadal,   |
| Purple Ray Studio sp. z o.o.                             | - Członek Rady Nadzorczej, nadal,   |
| Sylen Studio S.A.  | - Prezes Zarządu, nadal.            |

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia*



*26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Paweł Brańka nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Paweł Brańka pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Paweł Brańka, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4), nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Paweł Brańka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### **4.21 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu**

##### **4.21.1 Struktura własnościowa Emitenta**

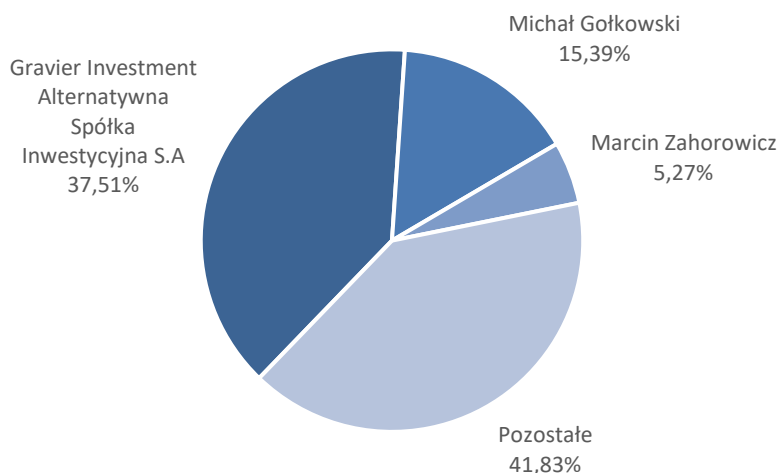
**Tabela 20 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu**

| Akcjonariusz   | Seria akcji                | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|----------------------------|------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. | A, B, G                    | 498 100          | 498 100          | 37,51%                       | 37,51%                          |
| Michał Gołkowski   | B                          | 204 400          | 204 400          | 15,39%                       | 15,39%                          |
| Marcin Zahorowicz  | B                          | 70 000           | 70 000           | 5,27%                        | 5,27%                           |
| Pozostali*   | A, B, C, D, E, F           | 555 500          | 555 500          | 41,83%                       | 41,83%                          |
| <b>Suma</b>  | <b>A, B, C, D, E, F, G</b> | <b>1 328 000</b> | <b>1 328 000</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                  |

Źródło: Emitent



## Wykres 12 Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



Źródło: Emitent

### 4.21.2 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up

**Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.** względem Autoryzowanego Doradcy złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **438.100** (słownie: czterysta trzydzieści osiem tysięcy sto) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, spółka Gravier Investment ASI S.A. zobowiązała się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania spółka Gravier Investment ASI S.A. zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Autoryzowanego Doradcy kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 25,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Autoryzowanego Doradcę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy, spółka Gravier Investment ASI S.A. dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, spółka Gravier Investment ASI S.A. wyraziła zgodę i upoważniła Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziła zgodę i upoważniła DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

**Pan Krzysztof Wolicki** względem Autoryzowanego Doradcy złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **50.000** (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Krzysztof Wolicki zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi



Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania Pan Krzysztof Wolicki zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Autoryzowanego Doradcy kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 25,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Autoryzowanego Doradcę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy, Pan Krzysztof Wolicki dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pan Krzysztof Wolicki wyraził zgodę i upoważnił Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

**Pan Michał Gołkowski** względem Autoryzowanego Doradcy złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **204.400** (słownie: dwieście cztery tysiące czterysta) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Michał Gołkowski zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 18 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przenieśli własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania Pan Michał Gołkowski zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Autoryzowanego Doradcy kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 25,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Autoryzowanego Doradcę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy, Pan Michał Gołkowski dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pan Michał Gołkowski wyraził zgodę i upoważnił Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

**Pan Dawid Pałka** względem Autoryzowanego Doradcy złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **34.457** (słownie: trzydzieści cztery tysiące czterysta pięćdziesiąt siedem) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Dawid Pałka zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przenieśli własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania Pan Dawid Pałka zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Autoryzowanego Doradcy kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 25,00 zł (poziom ceny emisyjnej



akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Autoryzowanego Doradcę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy, Pan Dawid Pałka dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pan Dawid Pałka wyraził zgodę i upoważnił Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

**Pan Karol Błażewski** względem Autoryzowanego Doradcy złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **35.457** (słownie: trzydzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt siedem) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Karol Błażewski zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania Pan Karol Błażewski zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Autoryzowanego Doradcy kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 25,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Autoryzowanego Doradcę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy, Pan Karol Błażewski dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pan Karol Błażewski wyraził zgodę i upoważnił Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

**Pan Marcin Zahorowicz** względem Autoryzowanego Doradcy złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **70.000** (słownie: siedemdziesiąt tysięcy) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Marcin Zahorowicz zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 24 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, Pan Marcin Zahorowicz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Autoryzowanego Doradcy kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 25,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Autoryzowanego Doradcę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy, Pan Marcin Zahorowicz dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza)



zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, ww. osoba fizyczna wyraziła zgodę i upoważniła Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Cztery osoby fizyczne względem Autoryzowanego Doradcy złożyły zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności łącznie 6.200 (słownie: sześć tysięcy dwieście) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, ww. osoby fizyczne zobowiązały się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciążą, nie zastawią, nie zbędą, ani w inny sposób nie przeniosą własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiążą się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania ww. osoby fizyczne zobowiązane są do zapłaty na rzecz Autoryzowanego Doradcy kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 25,00 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii G jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Autoryzowanego Doradcę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy, ww. osoby fizyczne dostarczą w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, ww. osoby fizyczne wyraziły zgodę i upoważniły Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

W związku z powyższym, umowami czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up łącznie jest objętych 838.614 akcji, stanowiących 63,15% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 838.614 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 63,15% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.



## 5 Sprawozdania finansowe

### 5.1 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

GRZEGORZ OSZCZYPAŁA  
KANCELARIA  
BIEGŁEGO  
REWIDENTA

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej  
Red Square Games S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Red Square Games S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

#### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi

1

Grzegorz Oszczypała Kancelaria Biegłego Rewidenta Sp. z o.o.  
ul. L. Rydla 9a lok. 7, 30-122 Kraków



wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### **Objaśnienie - istotne informacje dotyczące kontynuacji działalności**

Zwracamy uwagę na część Wprowadzenia do sprawozdania finansowego p.t. Założenie kontynuacji działalności punkt *Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności* oraz na punkt 39 Części II dodatkowych informacji i objaśnień p.t. *Istotne informacje dotyczące kontynuacji działalności* gdzie zamieszczono informacje na temat okoliczności i zdarzeń odnoszące się do przyjętego przy sporządzeniu sprawozdania finansowego założenia kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

#### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.



Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.



Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Grzegorz Oszczypała.

Działający w imieniu Grzegorz Oszczypała Kancelaria Biegłego Rewidenta Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4107, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.



Signed by /  
Pódpisano przez:  
Grzegorz  
Oszczypała  
Date / Data:  
2023-05-19 18:18

Grzegorz Oszczypała, nr w rejestrze 10192  
Kraków, 19 maja 2023 roku

GRZEGORZ OSZCZYPAŁA  
KANCELARIA  
BIEGŁEGO  
REWIDENTA  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
FIRMA AUDYTORSKA nr 4107  
30-122 Kraków, ul. L. Rydla 9A/7



## 5.2 Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2022, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta

RED SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA  
XX Pijarów 5, 31-466 Kraków  
Tel.: , NIP: 9452240517  
nazwa banku,  
numer rachunku

Strona 1/2

### Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

|  |  |                        |                       |  |     |
|--|--|------------------------|-----------------------|--|-----|
| <b>Dane identyfikujące jednostkę</b>   |  |                        |                       |  |     |
| NIP  | 9452240517   |                        |                       |  |     |
| KRS  | 0000874206   |                        |                       |  |     |
| Nazwa firmy  | RED SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA  |                        |                       |  |     |
| Siedziba   |  |                        |                       |  |     |
| Województwo<br>małopolskie   |  |                        | Powiat<br>Kraków      |  |     |
| Gmina<br>Kraków  |  |                        | Miejscowość<br>Kraków |  |     |
| <b>Adres</b>   |  |                        |                       |  |     |
| Kod kraju<br>PL  | Województwo<br>małopolskie   | Powiat<br>Kraków       | Gmina<br>Kraków       |  |     |
| Ulica<br>XX Pijarów  |  |                        | Nr domu<br>5          | Nr lokalu  |     |
| Miejscowość<br>Kraków  |  | Kod pocztowy<br>31-466 | Pocztą<br>Kraków      |  |     |
| Podstawowa działalność   |  | 3240Z                  |                       |  |     |
| Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym   |  |                        | Data od               | 01.01.2022   |     |
|  |  |                        | Data do               | 31.12.2022   |     |
| Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe   |  |                        |                       |  | NIE |
| Założenie kontynuacji działalności   | Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości |                        |                       | TAK  |     |
|  | Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie  |                        |                       | NIE (Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności) |     |
| <b>Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności</b>   |  |                        |                       |  |     |
| Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 roku spółka osiągnęła ujemny wynik finansowy – stratę netto w kwocie 110.373,09 zł, zaś skumulowana strata netto spółki wynosi 452.184,83 zł. Nadto spółka wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto na działalności operacyjnej w kwocie -2.374,5 tys. zł. Ujemne wyniki finansowe oraz przepływy z działalności operacyjnej są zgodne z aktualnym etapem rozwoju spółki. Spółka w 2022 roku koncentrowała się na produkcji gry video, której debiut zaplanowany jest na 2023 rok. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie analizy ryzyk, w tym zwłaszcza wynikających z panującej w Polsce i na świecie pandemii wirusa COVID-19, doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Jednostki w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2022 roku nie jest zagrożona. Jednostka na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na swoją działalność. W dniu 24 lutego 2022 roku doszło również do zbrojnego ataku Rosji na Ukrainę. Zarząd na podstawie analizy rynku, doszedł do wniosku, że aktualna sytuacja polityczno - gospodarcza na Ukrainie nie powinna mieć znaczącego wpływu na prowadzoną działalność gospodarczą. Spółka monitoruje obecną sytuację związaną z rynkami Rosji, Białorusi oraz Ukrainy. Spółka nie realizuje sprzedaży ani zakupów z wyżej wskazanych krajów. W obszarze swojej podstawowej działalności w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku spółka nie odnotowała istotnego wpływu pandemii na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Spółka po przeprowadzonej analizie, nie widzi obecnie istotnego ryzyka utraty wartości aktywów. Nie odnotowano również znaczącej zmiany w spłacie należności ani zagrożeń odnoszących się do zapasów spółki. Spółka posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie działalności. Spółka nie odnotowała negatywnego wpływu pandemii na płynność i terminowo wypelnia swoje zobowiązania. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby spółka nie mogła kontynuować działalności. |  |                        |                       |  |     |
| <b>Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:</b>  |  |                        |                       |  |     |
| metód wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)   |  |                        |                       |  |     |
| Na dzień bilansowy aktywa i pasywa zostały wycenione w sposób następujący:<br>Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jeśli wartość jednostkowa jest niższa lub równa 10 000,00 zł to składniki te zalicza się do składników majątku obrotowego i w miesiącu w którym oddano do użytkowania odpisuje się ich wartość w koszty.<br>Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).<br>Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).<br>Zapasy:<br>Materiały - wyceniane są w cenie zakupu, w przypadku materiałów od dostawców z kraju i według ceny nabycia, w przypadku towarów importowanych i z Unii Europejskiej. Stany i rozchody materiałów, objętych ewidencją ilościowo-wartościową wycenia się w cenach zakupu lub nabycia ustalonych, przy zastosowaniu metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”(FIFO).<br>Produkcja w toku - Jednostka prowadzi konta ksiąg pomocniczych dla produkcji w toku metodą ewidencji ilościowo-wartościowej, w której dla każdego składnika ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych i pieniężnych (w przypadku produkcji gier planszowych) lub wartościowej (w przypadku gier video dostępnych online).<br>Produkcję w toku wycenia się według kosztów wytworzenia. Wytworzone przez jednostkę gry przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przyniesienia przez nie   |  |                        |                       |  |     |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia: 19.05.2023



|   |
|---|
| <p>korzyści ekonomicznych, w nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów i wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostające koszty operacyjne. Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.</p> <p>Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.</p> <p>Kapitały (fundusze) własne ujmują się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu.</p> <p>Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.</p> <p>Jednostka korzysta z uproszczenia w zakresie stosowania Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2021r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.</p> <p>W roku obrotowym zmiany metod księgowości i wyceny nie wystąpiły.</p> |
| ustalenia wyniku finansowego  |
| Wynik finansowy został ustalony metodą porównawczą  |
| ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego   |
| Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DZ. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zmianami) zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy.  |
| Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.   |
| pozostałe   |
| nie dotyczy   |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia: 19.05.2023



Bilans

| Pozycja   | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|---|--|--|---|
| Aktywa razem  | 5 059 841,69                                 | 2 415 578,75                                   | 0,00  |
| Aktywa trwałe   | 59 999,97                                    | 68 000,00                                      | 0,00  |
| Wartości niematerialne i prawne   | 59 999,97                                    | 68 000,00                                      | 0,00  |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Wartość firmy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne wartości niematerialne i prawne  | 59 999,97                                    | 68 000,00                                      | 0,00  |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Środki trwałe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Budynki, lokale, prawa do lokali  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Urządzenia techniczne i maszyny   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Środki transportu   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne środki trwałe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Środki trwałe w budowie   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Należności długoterminowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Od jednostek powiązanych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Od pozostałych jednostek  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inwestycje długoterminowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Nieruchomości   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Wartości niematerialne i prawne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| w jednostkach powiązanych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - udziały lub akcje   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - udzielone pożyczki  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - udziały lub akcje   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - udzielone pożyczki  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| w pozostałych jednostkach   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - udziały lub akcje   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - udzielone pożyczki  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Aktywa obrotowe   | 4 008 841,72                                 | 2 347 578,75                                   | 0,00  |
| Zapasy  | 3 424 893,81                                 | 1 102 721,64                                   | 0,00  |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia: 19.05.2023



| Pozycja  | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|--|--|--|---|
| Materiały  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Półprodukty i produkty w toku  | 3 422 036,62                                 | 1 102 721,64                                   | 0,00  |
| Produkty gotowe  | 2 857,19                                     | 0,00   | 0,00  |
| Towary   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zaliczki na dostawy i usługi   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Należności krótkoterminowe   | 275 901,34                                   | 252 440,84                                     | 0,00  |
| Należności od jednostek powiązanych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – do 12 miesięcy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – powyżej 12 miesięcy  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| inne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – do 12 miesięcy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – powyżej 12 miesięcy  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| inne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Należności od pozostałych jednostek  | 275 901,34                                   | 252 440,84                                     | 0,00  |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 2 700,92                                     | 11 070,00                                      | 0,00  |
| – do 12 miesięcy   | 2 700,92                                     | 11 070,00                                      | 0,00  |
| – powyżej 12 miesięcy  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 273 200,42                                   | 162 197,00                                     | 0,00  |
| inne   | 0,00   | 79 173,84                                      | 0,00  |
| dochodzone na drodze sądowej   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inwestycje krótkoterminowe   | 307 308,75                                   | 989 456,79                                     | 0,00  |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 307 308,75                                   | 989 456,79                                     | 0,00  |
| w jednostkach powiązanych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – udziały lub akcje  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – inne papiery wartościowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – udzielone pożyczki   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| w pozostałych jednostkach  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – udziały lub akcje  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – inne papiery wartościowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – udzielone pożyczki   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 307 308,75                                   | 989 456,79                                     | 0,00  |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 307 308,75                                   | 989 456,79                                     | 0,00  |
| – inne środki pieniężne  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – inne aktywa pieniężne  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 737,82                                       | 2 959,48                                       | 0,00  |
| Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy   | 1 000 000,00                                 | 0,00   | 0,00  |
| Udziały (akcje) własne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Pasywa razem   | 5 059 841,69                                 | 2 415 578,75                                   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) własny   | 4 792 315,17                                 | 2 202 688,26                                   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) podstawowy   | 132 800,00                                   | 122 000,00                                     | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:   | 5 111 700,00                                 | 2 422 500,00                                   | 0,00  |
| – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)                  | 5 111 700,00                                 | 2 422 500,00                                   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – z tytułu aktualizacji wartości godziwej  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – na udziały (akcje) własne  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych  | -341 811,74                                  | 0,00   | 0,00  |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia: 19.05.2023



| Pozycja   | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|---|--|--|---|
| Zysk (strata) netto   | -110 373,09                                  | -341 811,74                                    | 0,00  |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                      | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 267 526,52                                   | 212 890,49                                     | 0,00  |
| Rezerwy na zobowiązania   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – długoterminowa  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – krótkoterminowa   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Pozostałe rezerwy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – długoterminowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – krótkoterminowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zobowiązania długoterminowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Wobec jednostek powiązanych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Wobec pozostałych jednostek   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| kredyty i pożyczki  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| inne zobowiązania finansowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zobowiązania wekslowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| inne  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 267 526,52                                   | 209 032,88                                     | 0,00  |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – do 12 miesięcy  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – powyżej 12 miesięcy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| inne  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – do 12 miesięcy  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – powyżej 12 miesięcy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| inne  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek  | 267 526,52                                   | 209 032,88                                     | 0,00  |
| kredyty i pożyczki  | 4 708,06                                     | 4 498,01                                       | 0,00  |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| inne zobowiązania finansowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 117 802,43                                   | 74 448,35                                      | 0,00  |
| – do 12 miesięcy  | 117 802,43                                   | 74 448,35                                      | 0,00  |
| – powyżej 12 miesięcy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zobowiązania wekslowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 65 815,30                                    | 81 238,80                                      | 0,00  |
| z tytułu wynagrodzeń  | 75 165,00                                    | 44 240,00                                      | 0,00  |
| inne  | 4 035,73                                     | 4 607,72                                       | 0,00  |
| Fundusze specjalne  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Rozliczenia międzyokresowe  | 0,00   | 3 857,61                                       | 0,00  |
| Ujemna wartość firmy  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00   | 3 857,61                                       | 0,00  |
| – długoterminowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – krótkoterminowe   | 0,00   | 3 857,61                                       | 0,00  |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia: 19.05.2023



Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

| Pozycja  | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|--|--|--|---|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                 | 2 363 261,62                                 | 1 335 801,68                                   | 0,00  |
| – od jednostek powiązanych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 33 893,27                                    | 200 574,25                                     | 0,00  |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 2 329 368,35                                 | 1 135 227,43                                   | 0,00  |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Koszty działalności operacyjnej  | 2 458 434,97                                 | 1 643 736,39                                   | 0,00  |
| Amortyzacja  | 17 000,03                                    | 17 000,00                                      | 0,00  |
| Zużycie materiałów i energii   | 1 610,00                                     | 3 900,32                                       | 0,00  |
| Usługi obce  | 1 536 197,74                                 | 951 653,86                                     | 0,00  |
| Podatki i opłaty, w tym:   | 4 157,00                                     | 1 069,08                                       | 0,00  |
| – podatek akcyzowy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Wynagrodzenia  | 769 100,46                                   | 593 123,88                                     | 0,00  |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 122 842,73                                   | 76 989,25                                      | 0,00  |
| – emerytalne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Pozostałe koszty rodzajowe   | 330,83                                       | 0,00   | 0,00  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 7 196,18                                     | 0,00   | 0,00  |
| Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)   | -95 173,35                                   | -307 934,71                                    | 0,00  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 791,11                                       | 767,44   | 0,00  |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Dotacje  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne przychody operacyjne  | 791,11                                       | 767,44   | 0,00  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 986,19                                       | 33 608,37                                      | 0,00  |
| Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne koszty operacyjne   | 986,19                                       | 33 608,37                                      | 0,00  |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)                                       | -95 368,43                                   | -340 775,64                                    | 0,00  |
| Przychody finansowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Od jednostek powiązanych, w tym:   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Od jednostek pozostałych, w tym:   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Odsetki, w tym:  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – od jednostek powiązanych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                     | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – w jednostkach powiązanych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Koszty finansowe   | 15 004,66                                    | 1 036,10                                       | 0,00  |
| Odsetki, w tym:  | 13 909,33                                    | 101,00   | 0,00  |
| – dla jednostek powiązanych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – w jednostkach powiązanych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia:

19.05.2023





| Pozycja   | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|---|--|--|---|
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne  | 1 095,33                                     | 935,10   | 0,00  |
| Zysk (strata) brutto (F+G-H)                                  | -110 373,09                                  | -341 811,74                                    | 0,00  |
| Podatek dochodowy   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zysk (strata) netto (I-J-K)                                   | -110 373,09                                  | -341 811,74                                    | 0,00  |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia:

19.05.2023



**RED SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA**  
 XX Pijarów 5, 31-466 Kraków  
 Tel.: , NIP: 9452240517  
 nazwa banku,  
 numer rachunku

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

| Dodatkowe informacje i objaśnienia   |                               |               |
|--|-------------------------------|---------------|
| Opis   | Nazwa pliku                   |               |
| Informacja dodatkowa   | Informacja_dodatkowa_2022.pdf |               |
| Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto |                               |               |
| Opis   | Rok bieżący                   | Rok poprzedni |
| A. Zysk (strata) brutto za dany rok  |                               |               |
| Wartość  | -110 373,09                   | -341 811,74   |
| B. Przychody zwolnione z opodatkowania   |                               |               |
| Kwota  |                               |               |
| Wartość łączna   | 0,00                          | 0,00          |
| z zysków kapitałowych  |                               |               |
| z innych źródeł przychodów   |                               |               |
| Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                       |                               |               |
| Wartość łączna   | 0,00                          | 0,00          |
| z zysków kapitałowych  |                               |               |
| z innych źródeł przychodów   |                               |               |
| C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:  |                               |               |
| Kwota  |                               |               |
| Wartość łączna   | -23,19                        | 0,00          |
| z zysków kapitałowych  |                               |               |
| z innych źródeł przychodów   |                               |               |
| Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                       |                               |               |
| Wartość łączna   | 0,00                          | 0,00          |
| z zysków kapitałowych  |                               |               |
| z innych źródeł przychodów   |                               |               |
| D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:               |                               |               |
| Kwota  |                               |               |
| Wartość łączna   | 0,00                          | 0,00          |
| z zysków kapitałowych  |                               |               |
| z innych źródeł przychodów   |                               |               |
| Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                       |                               |               |
| Wartość łączna   | 0,00                          | 0,00          |
| z zysków kapitałowych  |                               |               |
| z innych źródeł przychodów   |                               |               |
| E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów   |                               |               |
| Kwota  |                               |               |
| Wartość łączna   | 12 308,17                     | 19 179,09     |
| z zysków kapitałowych  |                               |               |
| z innych źródeł przychodów   |                               |               |
| Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                                       |                               |               |
| Wartość łączna   | 0,00                          | 0,00          |
| z zysków kapitałowych  |                               |               |
| z innych źródeł przychodów   |                               |               |
| F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:   |                               |               |
| Kwota  |                               |               |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia:

19.05.2023



|  |            |      |
|--|------------|------|
| Wartość łączna   | 108 024,59 | 0,00 |
| z zysków kapitałowych  |            |      |
| z innych źródeł przychodów   |            |      |
| Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                       |            |      |
| Wartość łączna   | 0,00       | 0,00 |
| z zysków kapitałowych  |            |      |
| z innych źródeł przychodów   |            |      |
| G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym: |            |      |
| Kwota  |            |      |
| Wartość łączna   | 0,00       | 0,00 |
| z zysków kapitałowych  |            |      |
| z innych źródeł przychodów   |            |      |
| Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                       |            |      |
| Wartość łączna   | 0,00       | 0,00 |
| z zysków kapitałowych  |            |      |
| z innych źródeł przychodów   |            |      |
| H. Strata z lat ubiegłych, w tym:  |            |      |
| Kwota  |            |      |
| Wartość łączna   | 9 936,48   | 0,00 |
| z zysków kapitałowych  |            |      |
| z innych źródeł przychodów   |            |      |
| I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:  |            |      |
| Kwota  |            |      |
| Wartość łączna   | 0,00       | 0,00 |
| z zysków kapitałowych  |            |      |
| z innych źródeł przychodów   |            |      |
| Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)                       |            |      |
| Wartość łączna   | 0,00       | 0,00 |
| z zysków kapitałowych  |            |      |
| z innych źródeł przychodów   |            |      |
| J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym   |            |      |
| Wartość  | 0,00       | 0,00 |
| K. Podatek dochodowy   |            |      |
| Wartość  | 0,00       | 0,00 |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia:

19.05.2023



Zestawienie zmian w kapitale

| Pozycja   | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|---|--|--|---|
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)  | 2 202 688,26                                 | 0,00   | 0,00  |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - korekty błędów  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu   | 122 000,00                                   | 0,00   | 0,00  |
| Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego   | 10 800,00                                    | 122 000,00                                     | 0,00  |
| zwiększenie (z tytułu)  | 10 800,00                                    | 122 000,00                                     | 0,00  |
| - wydania udziałów (emisji akcji)   | 10 800,00                                    | 122 000,00                                     | 0,00  |
| zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - umorzenia udziałów (akcji)  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu   | 132 800,00                                   | 122 000,00                                     | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu   | 2 422 500,00                                 | 0,00   | 0,00  |
| Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego   | 2 689 200,00                                 | 2 422 500,00                                   | 0,00  |
| zwiększenie (z tytułu)  | 2 689 200,00                                 | 2 422 500,00                                   | 0,00  |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej  | 2 689 200,00                                 | 2 422 500,00                                   | 0,00  |
| - podziału zysku (ustawowo)   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - pokrycia straty   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu  | 5 111 700,00                                 | 2 422 500,00                                   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zwiększenie (z tytułu)  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - zbycia środków trwałych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zwiększenie (z tytułu)  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - korekty błędów  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zwiększenie (z tytułu)  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - podziału zysku z lat ubiegłych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| - korekty błędów  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| zwiększenie (z tytułu)  | -341 811,74                                  | 0,00   | 0,00  |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia: 19.05.2023



| Pozycja   | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|---|--|--|---|
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  | -341 811,74                                  | 0,00   | 0,00  |
| zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | -341 811,74                                  | 0,00   | 0,00  |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | -341 811,74                                  | 0,00   | 0,00  |
| Wynik netto   | -110 373,09                                  | -341 811,74                                    | 0,00  |
| zysk netto  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| strata netto  | -110 373,09                                  | -341 811,74                                    | 0,00  |
| odpisy z zysku  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)  | 4 792 315,17                                 | 2 202 688,26                                   | 0,00  |
| Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 4 792 315,17                                 | 2 202 688,26                                   | 0,00  |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia: 19.05.2023



Przepływy pieniężne metodą pośrednią

| Pozycja   | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|---|--|--|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej  |  |  |   |
| Zysk (strata) netto   | -110 373,09                                  | -341 811,74                                    | 0,00  |
| Korekty razem   | -2 264 072,67                                | -1 132 729,48                                  | 0,00  |
| Amortyzacja   | 17 000,03                                    | 17 000,00                                      | 0,00  |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 7 912,33                                     | 0,00   | 0,00  |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zmiana stanu rezerw   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zmiana stanu zapasów  | -2 322 172,17                                | -1 102 721,64                                  | 0,00  |
| Zmiana stanu należności   | -23 460,50                                   | -252 440,84                                    | 0,00  |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 58 283,59                                    | 204 534,87                                     | 0,00  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -1 635,95                                    | 898,13   | 0,00  |
| Inne korekty  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)   | -2 374 445,76                                | -1 474 541,22                                  | 0,00  |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej  |  |  |   |
| Wpływy  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| w jednostkach powiązanych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| w pozostałych jednostkach   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – zbycie aktywów finansowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – odsetki   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – inne wpływy z aktywów finansowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Wydatki   | 0,00   | 85 000,00                                      | 0,00  |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 0,00   | 85 000,00                                      | 0,00  |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| w jednostkach powiązanych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| w pozostałych jednostkach   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – nabycie aktywów finansowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| – udzielone pożyczki długoterminowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)  | 0,00   | -85 000,00                                     | 0,00  |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej   |  |  |   |
| Wpływy  | 2 305 873,00                                 | 2 598 403,08                                   | 0,00  |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 1 700 000,00                                 | 2 544 500,00                                   | 0,00  |
| Kredyty i pożyczki  | 605 873,00                                   | 53 903,08                                      | 0,00  |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00  |
| Inne wpływy finansowe   | 0,00   | 0,00   | 0,00  |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia:

19.05.2023



| Pozycja   | Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy | Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy | Przeeksztalcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy |
|---|--|--|--|
| Wydatki   | 613 575,28                                   | 49 405,07                                      | 0,00   |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                                       | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Splaty kredytów i pożyczek  | 605 662,95                                   | 49 405,07                                      | 0,00   |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Odsetki   | 7 912,33                                     | 0,00   | 0,00   |
| Inne wydatki finansowe  | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)              | 1 692 297,72                                 | 2 548 998,01                                   | 0,00   |
| Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)                     | -682 148,04                                  | 989 456,79                                     | 0,00   |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                      | -682 148,04                                  | 989 456,79                                     | 0,00   |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych            | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Środki pieniężne na początek okresu                                     | 989 456,79                                   | 0,00   | 0,00   |
| Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:                         | 307 308,75                                   | 989 456,79                                     | 0,00   |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania                                | 0,00   | 0,00   | 0,00   |

Niniejszy wydruk stanowi kopię sprawozdania finansowego sporządzonego w postaci elektronicznej.

System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław

wydruk z dnia:

19.05.2023



Dodatkowe informacje i objaśnienia

I.

1. Zmiany wartości aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych w trakcie roku

a) środki trwałe (w zł)

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Wartość na początek roku obrotowego | Zwiększenia | Zmniejszenia | Wartość na koniec roku obrotowego |
|---|-------------------------------------|-------------|--------------|-----------------------------------|
| <b>Środki trwałe razem:</b>                 | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                       |
| grunty:                                     | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                              |
| budynki i lokale:                           | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                              |
| urządzenia techniczne i maszyny:            | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                              |
| środki transportu:                          | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                              |
| inne środki trwałe:                         | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                              |

b) umorzenie środków trwałych (w zł)

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Umorzenie na początek roku obrotowego | Zwiększenia | Zmniejszenia | Umorzenie na koniec roku obrotowego |
|---|---------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| <b>Umorzenie środków trwałych razem:</b>    | <b>0,00</b>                           | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                         |
| budynki i lokale:                           | 0,00                                  | 0,00        | 0,00         | 0,00                                |
| urządzenia techniczne i maszyny:            | 0,00                                  | 0,00        | 0,00         | 0,00                                |
| środki transportu:                          | 0,00                                  | 0,00        | 0,00         | 0,00                                |
| inne środki trwałe:                         | 0,00                                  | 0,00        | 0,00         | 0,00                                |

c) wartości niematerialne i prawne (w zł)

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych   | Wartość na początek roku obrotowego | Zwiększenia | Zmniejszenia | Wartość na koniec roku obrotowego |
|---|-------------------------------------|-------------|--------------|-----------------------------------|
| <b>Wartości niematerialne i prawne razem:</b> | <b>85 000,00</b>                    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>85 000,00</b>                  |
| koszty zakończonych prac rozwojowych:         | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                              |
| wartość firmy:                                | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                              |
| inne wartości niematerialne i prawne:         | 85 000,00                           | 0,00        | 0,00         | 85 000,00                         |

d) umorzenie wartości niematerialnych i prawnych (w zł)

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych   | Umorzenie na początek roku obrotowego | Zwiększenia      | Zmniejszenia | Umorzenie na koniec roku obrotowego |
|---|---------------------------------------|------------------|--------------|-------------------------------------|
| <b>Wartości niematerialne i prawne razem:</b> | <b>17 000,00</b>                      | <b>17 000,03</b> | <b>0,00</b>  | <b>34 000,03</b>                    |
| koszty zakończonych prac rozwojowych:         | 0,00                                  | 0,00             | 0,00         | 0,00                                |
| wartość firmy:                                | 0,00                                  | 0,00             | 0,00         | 0,00                                |
| inne wartości niematerialne i prawne:         | 17 000,00                             | 17 000,03        | 0,00         | 34 000,03                           |

2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych w trakcie roku obrotowego

|  |      |
|--|------|
| a) długoterminowych aktywów niefinansowych | 0,00 |
| b) długoterminowych aktywów finansowych    | 0,00 |

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących składników majątku trwałego, w tym na środki trwałe.

3. Wartość firmy oraz jej odpisy.

Na dzień bilansowy 31.12.2022 r. w spółce nie występuje wartość firmy.

4. Struktura własności kapitału podstawowego

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców lub innych grup właścicieli

|  | Ilość akcji      | Wartość nominalna jednej akcji (w zł i gr) | Wartość kapitału podstawowego (w zł i gr) |
|--|------------------|--|---|
| <b>Wartość kapitału podstawowego razem, w tym:</b>                             | <b>1 328 000</b> | <b>0,10</b>                                | <b>132 800,00</b>                         |
| akcje serii A  | 400 000          | 0,10                                       | 40 000,00                                 |
| akcje serii B  | 600 000          | 0,10                                       | 60 000,00                                 |
| akcje serii C  | 75 000           | 0,10                                       | 7 500,00                                  |
| akcje serii D  | 125 000          | 0,10                                       | 12 500,00                                 |
| akcje serii E  | 20 000           | 0,10                                       | 2 000,00                                  |
| akcje serii F  | 48 000           | 0,10                                       | 4 800,00                                  |
| akcje serii G  | 60 000           | 0,10                                       | 6 000,00                                  |
| <b>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców lub innych grup właścicieli</b> |                  |  |   |
| <b>Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A</b>                 | <b>516 100</b>   | <b>0,10</b>                                | <b>51 610,00</b>                          |
| <b>Michał Gólkowski</b>  | <b>205 400</b>   | <b>0,10</b>                                | <b>20 540,00</b>                          |
| <b>Marcin Zahorowicz</b>   | <b>70 000</b>    | <b>0,10</b>                                | <b>7 000,00</b>                           |
| <b>Inwestorzy indywidualni</b>   | <b>536 500</b>   | <b>0,10</b>                                | <b>53 650,00</b>                          |
| <b>SUMA</b>  | <b>1 328 000</b> |  | <b>132 800,00</b>                         |

5. Informacje o należnościach długoterminowych

Spółka nie posiada należności długoterminowych na dzień bilansowy.

6. Informacje o inwestycjach długoterminowych

Spółka nie posiada inwestycji długoterminowych na dzień bilansowy.

7. Informacje o zapasach

Na zapasy w kwocie 3 424 893,81 zł składa się wartość produkcji w toku w kwocie 3.422.036,62 zł oraz wyroby gotowe w kwocie 35.362,98 zł, na które utworzono odpis aktualizujący w wysokości 32.505,79 zł

8. Informacje o należnościach krótkoterminowych

|  |               |
|--|---------------|
| należności od pozostałych jednostek:   | 275 901,34 zł |
| z tytułu dostaw i usług  | 2 700,92 zł   |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 273 200,42 zł |

9. Informacje o inwestycjach krótkoterminowych

Na inwestycje krótkoterminowe w kwocie 307 308,75 zł składają się:

|  |               |
|--|---------------|
| środki pieniężne w kasie:              | 0,00 zł       |
| środki pieniężne na rachunku bankowym: | 307 308,75 zł |





|   |               |
|---|---------------|
| <b>10. Informacje o zobowiązaniach długoterminowych</b>                         |               |
| Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy.              |               |
| <b>11. Informacje o zobowiązaniach krótkoterminowych</b>                        |               |
| Na zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 267 526,52 zł składają się:            |               |
| zobowiązania z tytułu kredytów  | 4 708,06 zł   |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 117 802,43 zł |
| zobowiązania z tytułu podatków  | 65 815,30 zł  |
| z tytułu wynagrodzeń  | 75 165,00 zł  |
| pozostałe zobowiązania  | 4 035,73 zł   |
| <b>12. Informacje o rozliczeniach międzyokresowych:</b>                         |               |
| Na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 737,82 zł składają się:  |               |
| Domeny, licencje do rozliczenia w kolejnym okresie                              | 737,82 zł     |
| <b>13. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia</b>                              |               |
| Spółka nie posiada wierzycielności zabezpieczonych rzeczowo na dzień bilansowy. |               |
| <b>14. Zobowiązania warunkowe</b>   |               |
| Zobowiązania warunkowe na dzień bilansowy nie wystąpiły.                        |               |
| <b>15. Zobowiązania z tytułu emerytur</b>                                       |               |
| Zobowiązania z tytułu emerytur na dzień bilansowy nie wystąpiły.                |               |

## II.

- 1. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych**  
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym objętych sprawozdaniem wynosi 0 osób.
- 2. Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki**  
W roku obrotowym objętych sprawozdaniem ww. transakcje nie miały miejsca
- 3. Udziały (akcje) własne**  
Spółka nie nabywała, ani nie zbywała udziałów (akcji) własnych w bieżącym okresie.
- 4. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym**  
W bieżącym roku nie dokonywano zmian zasad rachunkowości.
- 5. W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie uczestniczyła w połączeniu.**
- 6. W roku objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty zakończonych prac rozwojowych.**
- 7. Grunty użytkowane wieczysto nie występują w roku objętym sprawozdaniem finansowym.**
- 8. Nie występują nieumortyzowane lub nieumarzone przez jednostkę środki trwałe, używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.**
- 9. Odpisy aktualizujące wartość należności w roku objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły.**
- 10. Zarząd proponuje pokrycie straty netto zanotowanej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. z kapitału zapasowego.**
- 11. W spółce nie występują zobowiązania o charakterze długoterminowym.**
- 12. W roku objętym sprawozdaniem finansowym zobowiązania zabezpieczone na majątku nie wystąpiły.**
- 13. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT na 31 grudnia 2022 roku stanowią kwotę 0,00 zł.**
- 14. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne)**  
Przychody ze sprzedaży produktów gotowych wyniosły 33 893,27 zł.  
Sprzedaż wyrobów gotowych (gry planszowe): 33 893,27 zł  
Kraj: 33 357,94 zł  
Zagranica: 535,33 zł.
- 15. Spółka objęła odpisem aktualizującym wyroby gotowe pozostające w magazynie Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. w łącznej kwocie 32.505,79 zł.**
- 16. Spółka nie zaniechała w roku objętym sprawozdaniem i nie przewiduje w przyszłości zaniesienia żadnej z działalności.**
- 17. Spółka nie wytworzyła środków trwałych. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku objętym sprawozdaniem stanowi 0,00 zł.**
- 18. W roku objętym sprawozdaniem nie występowały odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.**
- 19. Wartość poniesionych w ostatnim roku nakładów na niefinansowe aktywa trwałe wynosi 0,00 zł. Spółka nie poniosła żadnych nakładów na ochronę środowiska.**
- 20. Spółka nie planuje poniesienia w następnym roku nakładów na niefinansowe aktywa trwałe ani nakładów na ochronę środowiska.**
- 21. Przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie nie wystąpiły w roku objętym sprawozdaniem finansowym.**
- 22. W roku objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.**
- 23. Spółka nie przekazywała żywności organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.**
- 24. Kursy walut do wyceny bilansowej pozycji wyrażonych w walucie obcej na 31.12.2022 r. to: kurs EUR 4,6899 (Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 2022-12-30)**
- 25. W roku objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły ujemne nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.**
- 26. W roku objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi.**
- 27. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład:**
  - a. organów zarządzających wyniosło kwotę: 0 zł brutto.
  - b. nadzorujących albo administrujących spółek handlowych: 0 zł
- 28. Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami nie wystąpiły w roku objętym sprawozdaniem finansowym.**
- 29. Wynagrodzenie firmy audytorskiej należne w roku objętym sprawozdaniem z tytułu przeprowadzenia badania ustawowego stanowi kwota 10.000,00 zł. Nie wystąpiło wynagrodzenie dotyczące innych usług atestacyjnych, doradztwo podatkowe, ani pozostałych usług. Spółka nie wypłacała z powyższych tytułów firmie audytorskiej wynagrodzenia w roku objętym sprawozdaniem finansowym.**
- 30. W roku objętym sprawozdaniem finansowym nie zidentyfikowano błędów dotyczących lat poprzednich.**
- 31. Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, wymagające uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.**
- 32. Nie wystąpiły okoliczności wymagające zapewnienia porównywalności danych sprawozdania finansowego. Odpowiednie dane za poprzedni rok obrotowy, w kolumnie danych porównawczych, odnoszą się do pierwszego roku działalności spółki obejmującego okres od 17 grudnia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku.**
- 33. Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.**
- 34. Spółka nie realizowała transakcji z podmiotami powiązаныmi .**
- 35. Spółka nie posiada wkładów, udziałów lub akcji w innych podmiotach. Spółka nie jest współnikiem jednostek, który ponosiłby nieograniczoną**



odpowiedzialność majątkową.

36. Spółka nie jest członkiem grupy kapitałowej.

37. W Spółce nie wystąpiły zagadnienia, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

38. Spółka nie posiada papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji na dzień 31 grudnia 2022 roku.

39. Istotne informacje dotyczące kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 roku spółka osiągnęła ujemny wynik finansowy – stratę netto w kwocie 110.373,09 zł, zaś skumulowana strata netto spółki wynosi 452.184,83 zł. Należy pamiętać, że ujemne przepływy pieniężne netto na działalności operacyjnej w kwocie -2.374,5 tys. zł. Ujemne wyniki finansowe oraz przepływy z działalności operacyjnej są zgodne z aktualnym etapem rozwoju spółki. Spółka w 2022 roku koncentrowała się na produkcji gry wideo, której debiut zaplanowany jest na 2023 rok. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie analizy ryzyk, w tym zwłaszcza wynikających z panującej w Polsce i na świecie pandemii wirusa COVID-19, doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Jednostki w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2022 roku nie jest zagrożona. Jednostka na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na swoją działalność. W dniu 24 lutego 2022 roku doszło również do zbrojnego ataku Rosji na Ukrainę. Zarząd na podstawie analizy rynku, doszedł do wniosku, że aktualna sytuacja polityczno-gospodarcza na Ukrainie nie powinna mieć znaczącego wpływu na prowadzoną działalność gospodarczą. Spółka monitoruje obecną sytuację związaną z rynkami Rosji, Białorusi oraz Ukrainy. Spółka nie realizuje sprzedaży ani zakupów z wyżej wskazanych krajów. W obszarze swojej podstawowej działalności w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku spółka nie odnotowała istotnego wpływu pandemii na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Spółka po przeprowadzonej analizie, nie widzi obecnie istotnego ryzyka utraty wartości aktywów. Nie odnotowano również znaczącej zmiany w spłacie należności ani zagrożeń odnoszących się do zapasów spółki. Spółka posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie działalności. Spółka nie odnotowała negatywnego wpływu pandemii na płynność i terminowo wypełnia swoje zobowiązania. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby spółka nie mogła kontynuować działalności.



### 5.3 Raport kwartalny za II kwartał 2023 r.

#### 5.3.1 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

##### Bilans Emitenta

| Wyszczególnienie   | Na dzień<br>30.06.2023 r.<br>(w zł) | Na dzień<br>30.06.2022 r.<br>(w zł) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  | <b>177 833,29</b>                   | <b>59 499,99</b>                    |
| I. Wartości niematerialne i prawne   | 177 833,29                          | 59 499,99                           |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Wartość firmy   | 0,00                                | 0,00                                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  | 177 833,29                          | 59 499,99                           |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   | 0,00                                | 0,00                                |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe   | 0,00                                | 0,00                                |
| 1. Środki trwałe   | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Środki trwałe w budowie   | 0,00                                | 0,00                                |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie   | 0,00                                | 0,00                                |
| III. Należności długoterminowe   | 0,00                                | 0,00                                |
| 1. Od jednostek powiązanych  | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale            | 0,00                                | 0,00                                |
| 3. Od pozostałych jednostek  | 0,00                                | 0,00                                |
| IV. Inwestycje długoterminowe  | 0,00                                | 0,00                                |
| 1. Nieruchomości   | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   | 0,00                                | 0,00                                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                                | 0,00                                |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                                | 0,00                                |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                                | 0,00                                |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                                | 0,00                                |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  | <b>5 829 721,84</b>                 | <b>2 553 704,08</b>                 |
| I. Zapasy  | 5 030 357,42                        | 2 286 156,17                        |
| 1. Materiały   | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Półprodukty i produkty w toku   | 5 030 357,42                        | 2 286 156,17                        |
| 3. Produkty gotowe   | 0,00                                | 0,00                                |
| 4. Towary  | 0,00                                | 0,00                                |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi  | 0,00                                | 0,00                                |
| II. Należności krótkoterminowe   | 325 004,29                          | 244 626,59                          |
| 1. Należności od jednostek powiązanych   | 0,00                                | 0,00                                |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                                | 0,00                                |
| 3. Należności od pozostałych jednostek   | 300 858,87                          | 12 162,83                           |
| III. Inwestycje krótkoterminowe  | 470 355,87                          | 409 806,24                          |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 470 355,87                          | 22 654,63                           |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00                                | 0,00                                |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 4 004,26                            | 266,69                              |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                     | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                         |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>   | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>                         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>6 007 555,13</b>                 | <b>2 613 204,07</b>                 |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>   | <b>5 540 974,26</b>                 | <b>2 148 100,76</b>                 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy  | 132 800,00                          | 122 000,00                          |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy   | 5 111 700,00                        | 2 422 500,00                        |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny   | 0,00                                | 0,00                                |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe  | 0,00                                | 0,00                                |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych   | -452 184,83                         | -341 811,74                         |
| VI. Zysk (strata) netto  | 748 659,09                          | -54 587,50                          |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                          | 0,00                                | 0,00                                |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>466 562,87</b>                   | <b>465 103,31</b>                   |



|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| I. Rezerwy na zobowiązania  | 0,00                | 1 092,83            |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 0,00                | 0,00                |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 0,00                | 0,00                |
| 3. Pozostałe rezerwy  | 0,00                | 1 092,83            |
| II. Zobowiązania długoterminowe   | 0,00                | 0,00                |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 0,00                | 0,00                |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 0,00                | 0,00                |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe   | 386 023,17          | 464 010,48          |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | 0,00                | 4 988,47            |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 386 023,17          | 147 761,36          |
| 4. Fundusze specjalne   | 0,00                | 0,00                |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe  | 80 539,70           | 1 092,83            |
| 1. Ujemna wartość firmy   | 0,00                | 0,00                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 80 539,70           | 1 092,83            |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>6 007 555,13</b> | <b>2 613 204,07</b> |

Źródło: Emitent

### Rachunek zysków i strat Emitenta

| Wyszczególnienie   | Za okres od 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł) | Za okres od 01.04.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł) |
|--|---|---|---|---|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>1 583 004,29</b>                               | <b>2 487 299,78</b>                               | <b>214 122,00</b>                                 | <b>1 205 356,88</b>                               |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 731 770,03  | 881 836,17  | 7 987,21  | 14 726,17   |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 851 234,26  | 1 605 463,61                                      | 206 134,79  | 1 190 630,71                                      |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>922 065,72</b>                                 | <b>1 733 136,53</b>                               | <b>218 448,68</b>                                 | <b>1 255 811,81</b>                               |
| I. Amortyzacja   | 8 916,67  | 13 166,68   | 1 416,67  | 8 500,01  |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 3 598,86  | 7 499,84  | 0,00  | 96,73   |
| III. Usługi obce   | 489 854,95  | 966 003,85  | 137 399,99  | 779 503,01  |
| IV. Podatki i opłaty   | 1 500,00  | 8 213,08  | 0,00  | 3 450,00  |
| V. Wynagrodzenia   | 374 297,23  | 660 650,78  | 61 956,62   | 386 097,13  |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 43 238,27   | 76 942,56   | 12 168,20   | 70 968,75   |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 659,74  | 659,74  | 5 507,20  | 7 196,18  |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 8 916,67  | 13 166,68   | 1 416,67  | 8 500,01  |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>660 938,57</b>                                 | <b>754 163,25</b>                                 | <b>-4 326,68</b>                                  | <b>-50 454,93</b>                                 |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>225,13</b>                                     | <b>495,52</b>                                     | <b>90,63</b>                                      | <b>0,00</b>                                       |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| II. Dotacje  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| IV. Inne przychody operacyjne  | 225,13  | 495,52  | 90,63   | 0,00  |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>1,31</b>                                       | <b>372,55</b>                                     | <b>101,20</b>                                     | <b>844,15</b>                                     |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| III. Inne koszty operacyjne  | 1,31  | 372,55  | 101,20  | 844,15  |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                 | <b>661 162,39</b>                                 | <b>754 286,22</b>                                 | <b>-4 337,25</b>                                  | <b>-51 299,08</b>                                 |
| <b>G. Przychody finansowe</b>  | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                       | <b>0,00</b>                                       | <b>361,62</b>                                     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 361,62  |



|   |                   |                    |                  |                   |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| II. Odsetki   | 0,00              | 0,00               | 0,00             | 0,00              |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                         | 0,00              | 0,00               | 0,00             | 0,00              |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    | 0,00              | 0,00               | 0,00             | 0,00              |
| V. Inne   | 0,00              | 0,00               | 0,00             | 361,62            |
| <b>H. Koszty finansowe</b>  | <b>4 448,58</b>   | <b>5 627,13 zł</b> | <b>587,56 zł</b> | <b>3 650,04</b>   |
| I. Odsetki  | 0,00              | 0,00               | 543,00           | 2 671,00          |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych                        | 0,00              | 0,00               | 0,00             | 0,00              |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00              | 0,00               | 0,00             | 0,00              |
| IV. Inne  | 4 448,58          | 5 627,13 zł        | 44,56            | 979,04            |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>                                    | <b>656 713,81</b> | <b>748 659,09</b>  | <b>-4 924,81</b> | <b>-54 587,50</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>       |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,0</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>       |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>656 713,81</b> | <b>748 659,09</b>  | <b>-4 924,81</b> | <b>-54 587,50</b> |

Źródło: Emitent

### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

| Wyszczególnienie   | Za okres od                                    | Za okres od                                    | Za okres od                                    | Za okres od                                    |
|--|--|--|--|--|
|  | 01.04.2023 r.<br>do<br>30.06.2023 r.<br>(w zł) | 01.01.2023 r.<br>do<br>30.06.2023 r.<br>(w zł) | 01.04.2022 r.<br>do<br>30.06.2022 r.<br>(w zł) | 01.01.2022 r.<br>do<br>30.06.2022 r.<br>(w zł) |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |  |  |  |  |
| I. Zysk (strata) netto   | 656 713,81                                     | 748 659,09                                     | -4 924,81                                      | -54 587,50                                     |
| II. Korekty razem  | -1 006 180,95                                  | -1 445 567,76                                  | -532 227,20                                    | -1 062 215,06                                  |
| 1. Amortyzacja   | 8 916,67                                       | 13 166,68                                      | 1 416,67                                       | 8 500,01                                       |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | -1 092,83                                      |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -857 844,26                                    | -1 584 888,61                                  | -673 805,01                                    | -1 183 434,53                                  |
| 7. Zmiana stanu należności   | -141 541,52                                    | -49 102,95                                     | 222 162,27                                     | 7 814,25                                       |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 8 145,71                                       | 123 204,68                                     | 1 838,60                                       | 105 686,29                                     |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 1 788,36                                       | -3 266,44                                      | 133,30   | 2 692,79                                       |
| 10. Inne korekty   | -25 645,91                                     | 55 318,88                                      | -83 973,03                                     | -2 381,04                                      |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)   | -349 467,14                                    | -696 908,67                                    | -537 152,01                                    | -1 116 802,56                                  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |  |  |  |  |
| I. Wpływy  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 3. Z aktywów finansowych   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| II. Wydatki  | 140 000,00                                     | 140 000,00                                     | 0,00   | 0,00   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 140 000,00                                     | 140 000,00                                     | 0,00   | 0,00   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -140 000,00                                    | -140 000,00                                    | 0,00   | 0,00   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |  |  |  |  |
| I. Wpływy  | 0,00   | 1 000 000,00                                   | 150 000,00                                     | 150 000,00                                     |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00   | 1 000 000,00                                   | 0,00   | 0,00   |



|  |                    |                     |                    |                    |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 2. Kredyty i pożyczki  | 0,00               | 0,00                | 150 000,00         | 150 000,00         |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                  | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                       | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 8. Odsetki   | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>     | <b>0,00</b>        | <b>1 000 000,00</b> | <b>150 000,00</b>  | <b>150 000,00</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>              | <b>-489 467,14</b> | <b>163 091,33</b>   | <b>-387 152,01</b> | <b>-966 802,56</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>               | <b>-489 467,14</b> | <b>163 091,33</b>   | <b>-387 152,01</b> | <b>-966 802,56</b> |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                              | <b>959 823,01</b>  | <b>307 264,54</b>   | <b>409 806,24</b>  | <b>989 456,79</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>                  | <b>470 355,87</b>  | <b>470 355,87</b>   | <b>22 654,23</b>   | <b>22 654,23</b>   |

Źródło: Emitent

#### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie  | Za okres od<br>01.04.2023 r.<br>do 30.06.2023<br>r. (w zł) | Za okres od<br>01.01.2023 r.<br>do 30.06.2023<br>r. (w zł) | Za okres od<br>01.04.2022 r.<br>do 30.06.2022<br>r. (w zł) | Za okres od<br>01.01.2022 r.<br>do 30.06.2022<br>r. (w zł) |
|---|--|--|--|--|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>4 792 315,17</b>  | <b>4 792 315,17</b>  | <b>2 202 688,26</b>  | <b>2 202 688,26</b>  |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>  | <b>4 792 315,17</b>  | <b>4 792 315,17</b>  | <b>2 202 688,26</b>  | <b>2 202 688,26</b>  |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>132 800,00</b>  | <b>132 800,00</b>  | <b>122 000,00</b>  | <b>122 000,00</b>  |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu  | 132 800,00   | 132 800,00   | 122 000,00   | 122 000,00   |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>5 111 700,00</b>  | <b>5 111 700,00</b>  | <b>2 422 500,00</b>  | <b>2 422 500,00</b>  |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu   | 5 111 700,00   | 5 111 700,00   | 2 422 500,00   | 2 422 500,00   |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-452 184,83</b>   | <b>-452 184,83</b>   | <b>-341 811,74</b>   | <b>-341 811,74</b>   |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |



|   |                     |                     |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | -452 184,83         | -452 184,83         | -341 811,74         | -341 811,74         |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | -452 184,83         | -452 184,83         | -341 811,74         | -341 811,74         |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | -452 184,83         | -452 184,83         | -341 811,74         | -341 811,74         |
| <b>6. Wynik netto</b>   | <b>748 659,09</b>   | <b>748 659,09</b>   | <b>-4 924,81</b>    | <b>-54 587,50</b>   |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>5 540 974,26</b> | <b>5 540 974,26</b> | <b>2 197 763,45</b> | <b>2 148 100,76</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>5 540 974,26</b> | <b>5 540 974,26</b> | <b>2 197 763,45</b> | <b>2 148 100,76</b> |

Źródło: Emitent

### 5.3.2 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

#### Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego oraz zasady klasyfikacji zdarzeń:

W zakresie, w jakim akty prawne regulujące zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych pozostawiają jednostce prawo wyboru przyjmuje się następujące zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

#### I. Aktywa trwałe

##### 1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub po wartości przeszacowanej uwzględniającej aktualizację wyceny środków trwałych, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Umowa, w której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), ujmowana jest jako leasing operacyjny, umowa najmu lub dzierżawy. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego, najmu lub dzierżawy po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego), obciążają koszty metodą liniową przez okres umowy leasingu, najmu lub dzierżawy. Spółka korzysta z uproszczenia w zakresie kwalifikacji umów leasingu zgodnie z art. 3 ust. 6. ustawy o rachunkowości pod warunkiem, że nie narusza ono zasady rzetelnej prezentacji i wyceny zgodnie z art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe w leasingu finansowym wyceniane są według wartości początkowej (rynkowej) przedmiotu leasingu, ustalonej na moment rozpoczęcia leasingu, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik majątkowy wprowadzono do ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyjątkiem amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości mniejszej lub równej 10.000 zł, której dokonuje się w miesiącu, w którym składnik majątkowy wprowadzono do ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych z uwzględnieniem pozostałych punktów.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 10.000 zł amortyzuje się z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub



stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Stosowane przez jednostkę stawki amortyzacji odpowiadają ekonomicznemu okresowi użytkowania środków trwałych drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji wynikający z okresu ich ekonomicznej użyteczności. W przypadku określenia krótszego niż wynikającego ze stosowania stawek ww. okresu użytkowania, jednostka dokonuje odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Jednostka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

|   |             |
|---|-------------|
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10 – 50 lat |
| urządzenia techniczne i maszyny                       | 3 - 20 lat  |
| środki transportu                                     | 4 – 7 lat   |
| pozostałe środki trwałe                               | 4 – 10 lat  |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

|   |             |
|---|-------------|
| autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne | 5 lat       |
| licencje, koncesje                        | 2 – 10 lat  |
| prawa do:                                 |             |
| - patentów, wynalazków                    | 10 - 20 lat |
| - wzorów użytkowych                       | 5 lat       |
| - znaków towarowych                       | 10 lat      |
| koszty zakończonych prac rozwojowych      | 5 – 15 lat  |

Jednostka analizuje na koniec każdego okresu wartość netto środków trwałych, w szczególności nakłady w obcych środkach trwałych i dokonuje odpisów aktualizujących wartość w sytuacji, gdy będzie to uzasadnione stopniem zużycia i innymi czynnikami przemawiającymi za odpisaniem wartości składnika majątku.

Dla celów podatkowych środki trwałe o wartości:

większej niż 10 000 zł wprowadza się rejestru środków trwałych i amortyzuje zgodnie z przepisami podatkowymi. mniejszej niż 10 000 zł nie są wprowadzane do rejestru środków trwałych, a wydatki na ich nabycie są zaliczane do kosztów uzyskania przychodów w momencie oddania ich do użytkowania.

Dla celów podatkowych wartości niematerialne i prawne (WNiP) o wartości:

większej niż 10.000 zł amortyzuje się zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych; mniejszej niż 10.000 zł są ujmowane w kosztach zgodnie z zasadami opisanymi w ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Koszty prac badawczych ujmuje się w okresie, w którym zostały poniesione. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w ustawie o rachunkowości.

W momencie wykupu środka trwałego lub WNiP z leasingu finansowego następuje przeksięgowanie wartości początkowej oraz umorzenia środków trwałych lub WNiP z kont odpowiednio dotyczących ewidencji środków leasingowanych na konta dotyczące ewidencji środków trwałych własnych.

Kontrolę i ewidencję składników majątkowych prowadzi pozaksiegowo Dział Administracyjny, w sposób umożliwiający identyfikację każdego przedmiotu oraz miejsc ich użytkowania i osób za nie odpowiedzialnych.

## 2. Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe inwestycje na moment pierwszego ujęcia w księgach rachunkowych ujmuje się według ceny nabycia. Nie rzadziej, niż na dzień bilansowy, nieruchomości zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według zasad stosowanych dla środków trwałych, a udziały w innych jednostkach wykazuje się według ceny





nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych jednostka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

### 3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nakłady na wytworzenie autorskich praw do wytwarzanych gier, które zdaniem jednostki będą zaliczone do kosztów zakończonych prac rozwojowych są ujęte jako rozliczenia międzyokresowe, w części długo- lub krótkoterminowej, w zależności, jak kierownik jednostki ocenia możliwość ich rozliczenia lub ujęcia jako wartość niematerialną.

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, przypadające na przyszłe okresy sprawozdawcze, jeżeli ich aktywowanie trwa dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli tylko te, które kwalifikują się do czynnych rozliczeń międzyokresowych długoterminowych.

## II. Aktywa obrotowe

### 4. Zapasy

#### Materiały

Materiały wyceniane są w cenie zakupu, w przypadku materiałów od dostawców z kraju i według ceny nabycia, w przypadku towarów importowanych i z Unii Europejskiej. Stany i rozchody materiałów, objętych ewidencją ilościowo-wartościową wycenia się w cenach zakupu lub nabycia ustalonych, przy zastosowaniu metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu.

Wartość materiałów objęta jest ewidencją magazynową. Na koniec okresu sprawozdawczego, po ustaleniu stanu zapasów materiałów dokonuje się zarachowania w koszty wartości materiałów zużytych do realizacji usług w danym okresie.

#### Produkcja w toku

Jednostka prowadzi konta ksiąg pomocniczych dla produkcji w toku metodą ewidencji ilościowo-wartościowej, w której dla każdego składnika ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych i pieniężnych lub wartościowej.

Produkty gotowe i produkcję w toku na dzień wytworzenia wycenia się według kosztów wytworzenia. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Koszty bezpośrednio obejmują wartość materiałów bezpośrednich, robocizny bezpośredniej i koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją oraz inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny.

Jednostka na dzień bilansowy wycenia produkty według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. W oparciu o art. 28 ust. 4a ustawy o rachunkowości, do bezpośrednich kosztów wytworzenia produktów gotowych dolicza się koszty pośrednie związane z ich wytworzeniem, niezależnie od poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych, przy czym ustalony w ten sposób koszt wytworzenia nie jest wyższy od cen sprzedaży netto.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- będących konsekwencją strat produkcyjnych;
- ogólnego zarządu, które nie są związane z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny;
- magazynowania materiałów, produktów i produkcji w toku, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji;



- kosztów sprzedaży produktów.

W momencie, gdy produkt jest gotowy do sprzedaży należy go wycenić zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości, a mianowicie: wytworzone przez jednostkę filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, (należy uznać, że gry komputerowe należą do tych aktywów) wycenia się w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami przez okres osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych, ale nie dłuższy niż 5 lat. Po upływie tego czasu nieodpisane koszty należy zaliczyć jednorazowo do pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego. Wysokość odpisu aktualizującego ustalana jest na podstawie szczegółowej identyfikacji materiałów, półproduktów i produktów z uwzględnieniem możliwości ich odsprzedaży. Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zamiast według cen nabycia, albo zakupu, albo kosztów wytworzenia - zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

## 5. Należności i udzielone pożyczki

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy, z zachowaniem zasady ostrożności. Jednostka nalicza odsetki za zwłokę w zapłacie należności, w sytuacji, podjęcia takiej decyzji przez Zarząd.

Odpisy aktualizujące wartość należności i udzielonych pożyczek dokonywane są na koniec roku obrotowego. Wysokość odpisu aktualizującego ustalana jest na podstawie szczegółowej identyfikacji należności w odniesieniu do poszczególnych dłużników.

Przyjmuje się zasadę, że jeśli odpis aktualizujący był z uzasadnionych przyczyn dokonany w trakcie danego roku obrotowego to przywrócenie jego wartości pierwotnej następuje poprzez dokonanie zapisów korygujących (zapisy ujemne). Natomiast przywrócenie wartości pierwotnej dla odpisu dokonanego w latach ubiegłych następuje poprzez zapis na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych w zależności, czego dotyczył odpis.

W przypadku dokonania zapłaty wierzytelności przez dłużnika, następuje rozwiązanie dokonane wcześniej odpisu aktualizującego na dobro pozostałych przychodów operacyjnych (dla należności głównej) lub przychodów finansowych dla odsetek. W przypadku zrealizowania przesłanek w oparciu, o które dokonano odpisu aktualizującego wierzytelności, wobec wyczerpania możliwości dochodzenia tej wierzytelności następuje wykorzystanie wcześniej dokonane odpisu aktualizującego.

Dla ewidencji należności krótkoterminowych tworzy się analityki kont pozwalające na wyodrębnienie i grupowanie transakcji rozrachunkowych w ramach danego rodzaju należności przewidzianego układem bilansu. Do kont rozrachunkowych prowadzona jest ewidencja analityczna dla poszczególnych kontrahentów

## 6. Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

## 7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych o wartości poniżej 1 500 zł, jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, mogą nie być rozliczane poprzez czynne rozliczenia



międzyokresowe kosztów tylko zostać odniesione bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą.

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach, których dotyczą.

Ewidencję rozliczeń międzyokresowych prowadzi się na kontach syntetycznych odpowiadających rodzajowi rozliczanych kosztów. Dla kont syntetycznych prowadzi się konta analityczne odrębnie każdego kosztu podlegającego rozliczaniu.

Opłaty wstępne związane z umowami leasingowymi odnoszone są w koszty okresu, w którym została zawarta umowa.

### **III. Kapitał własny**

#### **8. Kapitał akcyjny i zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe**

Kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym spółki.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na kapitał akcyjny i prezentowane w aktywach Spółki.

Zasady tworzenia kont analitycznych.

Ewidencja analityczna do kont kapitałów własnych pozwala na określenie wartości początkowej stanu kapitałów, najczęściej spotykanych tytułów zwiększeń i zmniejszeń oraz stanu na dzień bilansowy.

### **IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

#### **9. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

W zakresie ujmowania, prezentacji i wyceny rezerw i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów jednostka stosuje regulacje zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 6 „Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania warunkowe”.

Zasady tworzenia kont analitycznych

Ewidencja analityczna do kont rezerw i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów pozwala na ustalenie poszczególnych tytułów i ich wykorzystania.

Na dzień bilansowy winna być przeprowadzona weryfikacja i aktualizacja stanu rezerw



i rozliczeń międzyokresowych biernych. Jeśli w wyniku weryfikacji stwierdzono nadmiernie utworzone rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów, nie później niż na dzień bilansowy dokonuje się zmniejszenie rezerwy i rozliczeń międzyokresowych biernych kosztów.

#### **10. Zobowiązania długoterminowe**

Dla ewidencji zobowiązań długoterminowych z uwagi na konieczność osobnej prezentacji w bilansie jednostka może stosować zasadę zarachowania na dzień bilansowy na odrębne konto syntetyczne części zobowiązań stanowiących zobowiązania długoterminowe. Do konta syntetycznego „Zobowiązania długoterminowe” tworzy się wówczas konta analityczne pozwalające na ustalenie rodzaju zobowiązania długoterminowego, np. kredyty, pożyczki, zobowiązania leasingowe.

Dla ewidencji zobowiązań długoterminowych tworzy się analityki kont pozwalające na wyodrębnienie i grupowanie transakcji rozrachunkowych w ramach danego rodzaju zobowiązań przewidzianego układem bilansu.

#### **11. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, bez uwzględnienia odsetek za zwłokę w zapłacie.

Dla ewidencji zobowiązań krótkoterminowych tworzy się analityki kont pozwalające na wyodrębnienie i grupowanie transakcji rozrachunkowych w ramach danego rodzaju zobowiązań przewidzianego układem bilansu. Do kont rozrachunkowych prowadzona jest ewidencja analityczna dla poszczególnych kontrahentów.

#### **12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych (przedpłat i zaliczek);

środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych.

równowartość nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych z tych źródeł.

Dla ewidencji rozliczeń międzyokresowych przychodów tworzy się analityki kont pozwalające na wyodrębnienie istotnych tytułów, które istnieją w jednostce.

### **V. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

**13.** Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

Rozchód środków z rachunku walutowego - Kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypływu środków w walucie obcej;

Wpływ środków w walucie obcej, w tym:

otrzymanie należności

otrzymanie kredytu lub pożyczki

wpływ odsetek od lokat/rachunków bankowych

- Kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu środków w walucie obcej



Zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym, skutkującego powstaniem debetu na rachunku walutowym- Kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu środków w walucie obcej  
 Przesunięcie środków pomiędzy rachunkami walutowymi (platforma walutowa) - Kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu środków w walucie obcej  
 Zakupu waluty obcej w banku za walutę polską po wynegocjowanym wcześniej kursie (opcje, kontrakty forward)  
 - Kurs wynegocjowany

Rozchód środków z kasy walutowej, w tym: wypłata zaliczki, wpłata środków na rachunek bankowy, zapłata zobowiązań - kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypływu środków w walucie obcej

zwrot zaliczki przez pracownika - kurs, po jakim wcześniej była wypłacona zaliczka

zakup waluty w kantorze - kurs, po jakim zakupiono walutę (kurs kantorowy)

wpływ środków pochodzących z własnego rachunku walutowego - kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień operacji (wypłaty środków w walucie obcej)

zapłata należności - kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień wpłaty

przesunięcie środków pomiędzy kasami walutowymi - kurs średni ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień operacji walucie obcej

Poniesione koszty delegacji - kurs średni NBP poprzedzający dzień poniesienia kosztu, czyli kurs z dnia poprzedzającego dzień zakończenia delegacji. W przypadku, gdy na poczet delegacji pobrana została jedna zaliczka możliwe jest przyjęcie uproszczenia polegającego na rozliczeniu delegacji po kursie z po jakim wyceniona została zaliczka. W przypadku, wymiany zaliczki pobranej w danej walucie na inną walutę samodzielnie przez delegowanego możliwe jest rozliczenie delegacji z uwzględnieniem kursy wymiany, po jakim zakupiona została inna waluta za pobraną zaliczkę; podstawą zastosowania tego kursu jest potwierdzenie wymiany waluty, lub w przypadku jego braku oświadczenie delegowanego, z którego wynika jaka ilość innej waluty została zakupiona za daną wartość pobranej zaliczki potwierdzone przez przełożonego.

Inne operacje - kurs średni NBP poprzedzający dzień przeprowadzenia operacji

#### **14. Różnice kursowe ustalane na dzień bilansowy dotyczące środków pieniężnych, kredytów, zobowiązań z tytułu zakupu towarów, usług oraz środków trwałych**

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji wg średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na dzień poprzedzający ten dzień. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

W przypadku gdy na dzień bilansowy wyceniane są zobowiązania zaciągnięte na sfinansowanie środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, różnice kursowe dotyczące tej wyceny korygują ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia - pod warunkiem jednak, że na dzień wyceny nie oddano ich jeszcze do użytkowania (zgodnie z art. 28 ust. 8 ustawy o rachunkowości).

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy transakcji terminowych (instrumentów finansowych) w walutach obcych ujmowane są w księgach rachunkowych jednostki zgodnie z wyceną banku, w którym zawarte zostały transakcje terminowe.

Koszty i przychody wyrażone w walutach obcych ujmowane są w księgach rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w tym zakresie.

#### **15. Rozliczanie różnic kursowych z wyceny bilansowej rozrachunków w następnym roku obrotowym**

Dla celów rozliczania różnic kursowych ustalonych na koniec roku obrotowego dotyczących operacji wyrażonych w walutach obcych jednostka stosuje metodę polegającą na wystornowaniu ustalonych na koniec roku obrotowego różnic kursowych pod datą 1 stycznia roku następnego.



## VI Ujmowanie wyniku finansowego

### 16. Rozliczanie przychodów i kosztów

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości, od momentu rozpoczęcia sprzedaży Spółka może obciążyć konto kosztów wytworzenia sprzedanych wyrobów gotowych maksymalnie do wysokości uzyskanych przychodów ze sprzedaży tych wyrobów. W tej sytuacji wynik na sprzedaży zostanie wykazany dopiero w momencie przekroczenia wysokości przychodów nad wartość poniesionych kosztów. Jeżeli na koniec piątego roku koszty wytworzenia nadal będą wyższe od przychodów ze sprzedaży to należy pozostałą część kosztów jednorazowo obciążyć pozostałe koszty operacyjne.

Jednostka rozlicza koszty działalności operacyjnej stosując układ rodzajowy (konta zespołu 4) i funkcjonalny (konta zespołu 5).

### VI. Klasyfikacja operacji gospodarczych (miejsca powstania kosztów lub przychodu)

17. Klasyfikacja operacji gospodarczych w księgach rachunkowych oparta jest na ich powiązaniu z ośrodkiem powstania kosztu/przychodu, nazywany działem lub projektem. Przez dział rozumie się przykładowo: komórkę organizacyjną spółki, a przez projekt – rozumie się ośrodek powstania kosztu/przychodu inny niż dział.

#### 5.3.3 *Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale*

W II kwartale 2023 r. Red Square Games S.A. wypracowała 1.583.004,29 zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, tj. ponad 6-krotnie więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Największy udział w przychodach ogółem miała dodatnia zmiana stanów produktów na poziomie 851.234,26 zł, przy 206.134,79 zł w takim samym okresie rok wcześniej. Przychody ze sprzedaży produktów w II kwartale 2023 r. wyniosły 731.770,03 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka osiągnęła 7.987,21 zł przychodów ze sprzedaży produktów. Na poziomie wyniku netto Spółka w II kw. 2023 r. wypracowała zysk w wysokości 656.713,81 zł w porównaniu do straty wynoszącej -4 924,81 zł w II kw. 2022 r.

W II kw. 2023 r. Spółka zwiększyła wartość zapasów o 878.419,26 zł, co obejmuje koszty wykonanych prac deweloperskich nad pierwszą grą wideo pt. SlavicPunk: Oldtimer. W związku z tym, na osiągnięte wyniki finansowe w omawianym okresie istotny wpływ miała dodatnia zmiana stanu produktów. Ponadto, Emitent osiągnął w tym okresie przychody z tytułu świadczenia usług realizacji gry dla Sylen Studio S.A. w wysokości 731.770,03 zł netto.

Wyniki uzyskane w II kwartale 2023 r. przez Spółkę są zgodne z założeniami Zarządu. Omawiany okres pozbawiony był istotnych niepowodzeń.

#### 5.3.4 *Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym*

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.



**5.3.5 W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**

Zarząd Emitenta informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**5.3.6 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności**

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw w obszarze rozwoju nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**5.3.7 Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

**5.3.8 W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

**5.3.9 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

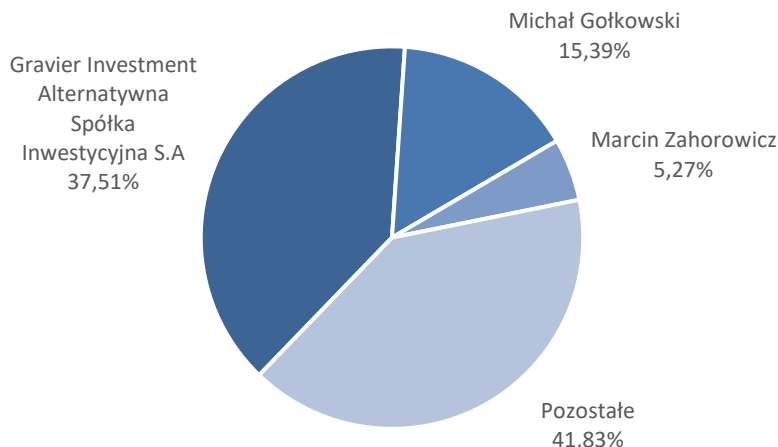
**Tabela 21 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu**

| Akcjonariusz   | Seria akcji                | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|----------------------------|------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. | A, B, G                    | 498 100          | 498 100          | 37,51%                       | 37,51%                          |
| Michał Gołkowski   | B                          | 204 400          | 204 400          | 15,39%                       | 15,39%                          |
| Marcin Zahorowicz  | B                          | 70 000           | 70 000           | 5,27%                        | 5,27%                           |
| Pozostali*   | A, B, C, D, E, F           | 555 500          | 555 500          | 41,83%                       | 41,83%                          |
| <b>Suma</b>  | <b>A, B, C, D, E, F, G</b> | <b>1 328 000</b> | <b>1 328 000</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                  |

Źródło: Emitent



### Wykres 13 Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



Źródło: Emitent

#### 5.3.10 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 34 osoby, w tym: 2 osoby na umowę o pracę, 9 osób współpracuje na umowach o dzieło, 7 osób współpracuje na umowach zlecenie oraz 16 osób współpracuje ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej. Ponadto 2 Członków Rady nadzorczej współpracuje z Emitentem z tytułu powołania.

#### 5.4 *W przypadku, gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego*

Nie dotyczy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy Grupy Kapitałowej.





## 6 Załączniki

### 6.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 23.10.2023 godz. 12:48:10

Numer KRS: 0000874206

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

|   |                 |                   |                      |            |
|---|-----------------|-------------------|----------------------|------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 17.12.2020      |                   |                      |            |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 22                | Data dokonania wpisu | 05.07.2023 |
|   | Sygnatura akt   | RDF/522605/23/503 |                      |            |
|   | Oznaczenie sądu | SYSTEM            |                      |            |

#### Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu   |                                   |
|---|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej  | SPÓŁKA AKCYJNA                    |
| 2.Numer REGON/NIP   | REGON: 387726317, NIP: 9452240517 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa  | RED SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA   |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji  | -----                             |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE                               |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?   | NIE                               |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu |  |
|---------------------------------------|--|
| 1.Siedziba                            | kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW             |
| 2.Adres                               | ul. XX PLIARÓW, nr 5, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-466, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | -----  |
| 4.Adres strony internetowej           | REDSQUARE.GAMES  |

| Rubryka 3 - Oddziały |  |
|----------------------|--|
| Brak wpisów          |  |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie               |   |   |
|---|---|---|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 20.11.2020 R., REP. A NR 32438/2020, NOTARIUSZ OSKAR KNUPLERZ, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE                         |
|   | 2 | 22.01.2021 R., REPERTORIUM A NR 1962/2021, NOTARIUSZ EWA KNUPLERZ, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, ZMIENIONO §3 UST.1 |
|   | 3 | 13.08.2021 R., REPRETORIUM A NR 28479/2021, NOTARIUSZ EWA KNUPLERZ, KANCELARIA  |



|   |  |
|---|--|
|   | NOTARIALNA KNUPLERZ&KNUPLERZ NOTARIUSZE SP W KRAKOWIE, ZMIENIONO PAR. 1 UST. 1 I 2; ZMIENIONO PAR. 3 UST. 1  |
| 4 | 05.08.2022R., REPERTORIUM A NR 24062/2022, NOTARIUSZ JAKUB TYRKA, KANCELARIA NOTARIALNA KNUPLERZ&KNUPLERZ NOTARIUSZE SP W KRAKOWIE, ZMIENIONO PAR. 3 UST. 1, PAR. 3 UST. 4, PAR. 6 UST. 1, W PAR. 6 UST. 13 PO LITERZE G DODAJE SIĘ LITERĘ H, W PAR. 6 PO UST. 13 DODAJE SIĘ UST. 14 |
| 5 | 06.12.2022R., REPERTORIUM A NR 33431/2022, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW KOSIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, DODANO PAR. 3 UST. 1 LIT. G  |

| Rubryka 5  |              |
|--|--------------|
| 1.Czas, na jaki została utworzona spółka   | NIEOZNACZONY |
| 2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki  | -----        |
| 4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE          |
| 5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?  | NIE          |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki |
|-------------------------------------|
| Brak wpisów                         |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza |
|---------------------------------------|
| Brak wpisów                           |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki  |               |
|---|---------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego                                   | 132 800,00 Zł |
| 2.Wysokość kapitału docelowego                                    | -----         |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji                                  | 1328000       |
| 4.Wartość nominalna akcji   | 0,10 Zł       |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   | 132 800,00 Zł |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | -----         |
| Podrubryka 1<br>Informacja o wniesieniu aportu                    |               |
| Brak wpisów   |               |

| Rubryka 9 - Emisja akcji |  |                             |
|--------------------------|--|-----------------------------|
| 1                        | 1.Nazwa serii akcji  | A                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii   | 400000                      |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE |



|   |  |                               |
|---|--|-------------------------------|
| 2 | 1.Nazwa serii akcji  | B                             |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii   | 600000                        |
|   | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 3 | 1.Nazwa serii akcji  | C                             |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii   | 75000                         |
|   | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 4 | 1.Nazwa serii akcji  | D                             |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii   | 125000                        |
|   | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 5 | 1.Nazwa serii akcji  | E                             |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii   | 20000                         |
|   | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 6 | 1.Nazwa serii akcji  | F                             |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii   | 48000                         |
|   | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 7 | 1.Nazwa serii akcji  | G                             |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii   | 60000                         |
|   | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11 - Nie dotyczy

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu



|   |  |  |
|---|--|--|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu     |  | ZARZĄD   |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu                             |  | SPÓŁKĘ REPREZENTUJE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO SPÓŁKĘ REPREZENTUJE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. |
| <b>Podrubryka 1</b><br>Dane osób wchodzących w skład organu |  |  |
| 1   | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma   | WOLICKI  |
|   | 2.Imiona   | KRZYSZTOF  |
|   | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia                                   | 80090105072, -----   |
|   | 4.Numer KRS  | ****   |
|   | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | PREZES ZARZĄDU   |
|   | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE  |
|   | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----  |

|                                  |   |                                  |                    |  |
|----------------------------------|---|----------------------------------|--------------------|--|
| <b>Rubryka 2 - Organ nadzoru</b> |   |                                  |                    |  |
| 1                                | 1.Nazwa organu  |                                  | RADA NADZORCZA     |  |
|                                  | <b>Podrubryka 1</b><br>Dane osób wchodzących w skład organu |                                  |                    |  |
|                                  | 1   | 1.Nazwisko                       | GOŁKOWSKI          |  |
|                                  |   | 2.Imiona                         | MICHĄŁ TADEUSZ     |  |
|                                  |   | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 81021708830, ----- |  |
|                                  | 2   | 1.Nazwisko                       | WILCZYŃSKI         |  |
|                                  |   | 2.Imiona                         | JAKUB              |  |
|                                  |   | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 94041810513, ----- |  |
|                                  | 3   | 1.Nazwisko                       | BRAŃKA             |  |
|                                  |   | 2.Imiona                         | PAWEŁ CZESŁAW      |  |
|                                  |   | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 91060311658, ----- |  |
|                                  | 4   | 1.Nazwisko                       | BŁĄŻEWSKI          |  |
|                                  |   | 2.Imiona                         | KAROL FRANCISZEK   |  |
|                                  |   | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 92090609999, ----- |  |
|                                  | 5   | 1.Nazwisko                       | PAŁKA              |  |
| 2.Imiona                         |   | DAWID                            |                    |  |
| 3.Numer PESEL lub data urodzenia |   | 94021013815, -----               |                    |  |

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Rubryka 3 - Prokurenci</b> |  |
| Brak wpisów                   |  |

**Dział 3**

|   |  |
|---|--|
| <b>Rubryka 1 - Przedmiot działalności</b> |  |
|   |  |



|   |   |  |
|---|---|--|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK  |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy    | 1 | 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH                        |
|   | 2 | 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM                                      |
|   | 3 | 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH  |
|   | 4 | 62, 09, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z INFORMATYKĄ  |
|   | 5 | 47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ,                         |
|   | 6 | 46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA        |
|   | 7 | 47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH |
|   | 8 | 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW   |
|   | 9 | 58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA  |

| Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach   |                   |               |                             |
|--|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu   | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego  | 1                 | 30.09.2022    | OD 17.12.2020 DO 31.12.2021 |
|  | 2                 | 05.07.2023    | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | OD 17.12.2020 DO 31.12.2021 |
|  | 2                 | *****         | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego          | 1                 | *****         | OD 17.12.2020 DO 31.12.2021 |
|  | 2                 | *****         | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu   | 1                 | *****         | OD 17.12.2020 DO 31.12.2021 |
|  | 2                 | *****         | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej |
|--|
| Brak wpisów                                |

| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
|---|
| Brak wpisów   |

| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy                                  |            |
|---|------------|
| 1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe | 31.12.2021 |

#### Dział 4

| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|
| Brak wpisów            |



|                            |
|----------------------------|
| Rubryka 2 - Wierzytelności |
| Brak wpisów                |

|   |
|---|
| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
| Brak wpisów   |

|   |
|---|
| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
| Brak wpisów   |

#### Dział 5

|                     |
|---------------------|
| Rubryka 1 - Kurator |
| Brak wpisów         |

#### Dział 6

|                        |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Likwidacja |
| Brak wpisów            |

|   |
|---|
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu |
| Brak wpisów   |

|                                 |
|---------------------------------|
| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
| Brak wpisów                     |

|   |
|---|
| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu |
| Brak wpisów   |

|   |
|---|
| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
| Brak wpisów   |

|   |
|---|
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
| Brak wpisów                                     |

|  |
|--|
| Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji |
| Brak wpisów  |



Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 23.10.2023

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [ekrs.ms.gov.pl](https://ekrs.ms.gov.pl)



## 6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki niezarejestrowanych przez sąd

### 6.2.1 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

#### „STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

##### § 1.

#### POSTANOWIENIA OGOLNE

1. Gravier Venture Capital S.A., Karol Błażewski, Dawid Pałka, Michał Gołkowski i Marcin Zahorowicz oświadczają, że jako założyciele zawiązują spółkę akcyjną, zwaną dalej „spółką”.
2. Spółka działa pod firmą Red Square Games spółka akcyjna. Spółka może w obrocie używać skrótu Red Square Games S.A.
3. Siedzibą spółki jest Kraków.
4. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
5. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w Polsce i za granicą oraz tworzyć spółki i przystępować do spółek z siedzibą w Polsce lub za granicą, a także uczestniczyć we wszystkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.
6. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

##### § 2.

#### PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

1. Przedmiot działalności spółki określony według Polskiej Klasyfikacji Działalności obejmuje:
  - 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH,
  - 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM,
  - 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH,
  - 62, 09, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z INFORMATYKĄ
  - 47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ,
  - 32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK,
  - 46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA,
  - 47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH,
  - 73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET),
  - 64.92.Z POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW,
  - 58.19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA.





2. Jeżeli podjęcie przez spółkę określonej działalności będzie wymagało uzyskania koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej, spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu, odpowiednio, koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej.

§ 3.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJE

1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 132 800 zł (sto trzydzieści dwa tysiące osiemset złotych) i dzieli się na 1 328 000 (milion trzysta dwadzieścia osiem tysięcy) akcji na okaziciela objętych w całości za wkłady pieniężne, tj.:
  - a) 400 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od nr 1 do nr 400.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 40 000 zł,
  - b) 600 000 akcji na okaziciela serii B o numerach od nr 1 do nr 600.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 60 000 zł,
  - c) 75 000 akcji na okaziciela serii C o numerach od nr 1 do nr 75.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 7 500 zł,
  - d) 125 000 akcji na okaziciela serii D o numerach od nr 1 do nr 125.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 12 500 zł,
  - e) 20 000 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 20.000. o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł,
  - f) 48 000 akcji na okaziciela serii F o numerach od 1 do 48.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 4 800 zł
  - g) 60 000 akcji na okaziciela serii G o numerach od nr 1 do nr 60.000, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 6 000 zł.
2. Kapitał zakładowy zostanie opłacony w całości przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców.



3. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie.
4. Akcje spółki mogą podlegać umorzeniu dobrowolnemu, na zasadach określonych w kodeksie spółek handlowych. Akcje na okaziciela wprowadzone do zorganizowanego systemu obrotu nie mogą zostać zamienione na akcje imienne.
5. W przypadku, gdy akcje imienne są objęte wspólnością majątkową małżeńską akcjonariuszem może być tylko jeden ze współmałżonków.
6. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji jest uzależnione od uzyskania zgody rady nadzorczej Spółki.

#### § 4.

#### ORGANY SPOŁKI

Organami Spółki są:

- 1) zarząd,
- 2) rada nadzorcza,
- 3) walne zgromadzenie.

#### § 5.

#### ZARZĄD

1. Zarząd składa się od 1 (jednego) do 4 (czterech) członków w tym Prezesa Zarządu – powoływanych i odwoływanych przez radę nadzorczą Spółki.
2. Kadencja zarządu jest wspólna i trwa pięć lat.
3. Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu.
4. Zarząd prowadzi sprawy spółki i ją reprezentuje.
5. Spółkę reprezentuje dwóch członków zarządu działających łącznie. W przypadku zarządu jednoosobowego Spółkę reprezentuje jedyny członek zarządu samodzielnie.
6. Uchwały zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.
7. Uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu zarządu.
8. Zarząd może uchwalić swój regulamin określający organizację zarządu, w tym podział kompetencji pomiędzy poszczególnych jego członków, oraz zasady funkcjonowania zarządu.
9. Regulamin zarządu zatwierdza rada nadzorcza.



§ 6.

RADA NADZORCZA

1. Rada nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 8 członków.
2. Członków rady nadzorczej powołuje i odwołuje walne zgromadzenie.
3. Spośród swego grona rada nadzorcza wybiera przewodniczącego i wiceprzewodniczącego.
4. Kadencja członków rady nadzorczej jest wspólna i trwa pięć lat.
5. Do kompetencji rady nadzorczej należy prowadzenie stałego nadzoru nad działalnością spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do kompetencji rady nadzorczej należy także wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki.
6. Rada nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
7. Rada nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na jej posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
8. Rada nadzorcza może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że wszyscy członkowie rady nadzorczej uczestniczą w posiedzeniu i nikt nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego podjęcia danej uchwały. Odstępstwa od wyżej wymienionej zasady może przewidywać regulamin rady nadzorczej.
9. Członkowie rady nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka rady nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu rady nadzorczej. Członka rady nadzorczej oddającego swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka rady nadzorczej nie uwzględnia się przy liczeniu kworum.
10. Członkowie rady nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w postaci tele lub wideokonferencji, umożliwiających równoczesne komunikowanie się oraz identyfikację członków rady nadzorczej, o ile zostali oni powiadomieni o treści projektu uchwały.
11. Członkowie rady nadzorczej mogą podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (takich jak faks, poczta elektroniczna, telefon, tele i wideokonferencja), umożliwiających identyfikację oraz komunikowanie się członków rady nadzorczej co najmniej z przewodniczącym.
12. Uchwały rady nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego rady nadzorczej.



13. Zgody Rady Nadzorczej wymagają następujące czynności:

- a) ustalenie i wysokość wynagrodzenia członków zarządu z jakiegokolwiek tytułu prawnego w tym z tytułu pełnionej funkcji lub odrębnych umów łączących członków zarządu ze Spółką,
- b) zawarcie jakiejkolwiek umowy między Spółką a członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki lub ich osób bliskich w rozumieniu przepisów kodeksu karnego lub podmiotów w których w/w członkowie organów spółki mają akcje lub udziały lub są jego współnikami, za wyjątkiem umów których zawarcie wynika z postanowień odrębnej umowy inwestycyjnej zawartej przez założycieli Spółki,
- c) nabycie lub zbycie nieruchomości lub obciążenie nieruchomości ograniczonym prawem rzeczowym,
- d) nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
- e) zbycie majątkowych praw autorskich lub udzielenie licencji,
- f) zawieranie umów kredytów lub pożyczek,
- g) zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami do świadczeń przewyższających jednorazowo wartość 100 tys. zł,
- h) zawieranie przez spółkę umów, których przedmiotem jest darowizna lub zwolnienie z długu o wartości przekraczającej 50.000,00 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) zł.

14. Do kompetencji rady nadzorczej należy także:

- a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym; dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane;
- b) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty;
- c) składanie walnemu zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w lit. a i b powyżej;
- d) opiniowanie wszelkich wniosków o podjęcie uchwał skierowanych przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia spółki.

§ 7.

WALNE ZGROMADZENIE



1. Do kompetencji walnego zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w kodeksie spółek handlowych i przepisach innych ustaw oraz w niniejszym statucie.
2. Walne zgromadzenie może być zwyczajne albo nadzwyczajne.
3. Walne zgromadzenie zwoływane jest przez zarząd.
4. Zwyczajne walne zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
5. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w § 4 tego ustępu. Rada nadzorcza może zwołać także nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
6. Akcjonariusze reprezentujący łącznie co najmniej 30% akcji w kapitale zakładowym Spółki mogą samodzielnie zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie.
7. Uchwały walnego zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.
8. Walne zgromadzenie może się odbyć w siedzibie spółki lub innej miejscowości położonej na terenie powiatu krakowskiego, a za zgodą 100% kapitału zakładowego także w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.
9. O ile kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Walne zgromadzenie jest ważne gdy w zgromadzeniu uczestniczą akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/3 kapitału zakładowego spółki.
10. Walne zgromadzenie może uchwalić regulamin walnego zgromadzenia.
11. Dopuszcza się udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na warunkach określonych w kodeksie spółek handlowych,

§ 8.

GOSPODARKA SPÓŁKI

1. Rachunkowość spółki prowadzona będzie zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.
2. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2021 roku.
3. Zarząd ma obowiązek zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego spółki nie później niż w ciągu 3 miesięcy od zakończenia roku obrotowego, zlecić jego badanie przez biegłego rewidenta i przedłożyć je wraz z opinią biegłego rewidenta oraz propozycją podziału zysku radzie nadzorczej. Zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.



4. Kapitał zapasowy powstaje z części czystego zysku w postaci odpisu nie mniejszego niż 8% i służy pokryciu straty bilansowej. Odpisu wskazanego w zdaniu poprzednim można zaprzestać, gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom 1/3 wysokości kapitału zakładowego spółki.
5. Kapitał rezerwowy i inne fundusze celowe tworzy się na podstawie uchwały walnego zgromadzenia.
6. Zarząd upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.
7. Walne zgromadzenie jest uprawnione do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).
8. Wypłata dywidendy lub zaliczek na dywidendy może nastąpić bez pośrednictwa instytucji prowadzącej rejestr akcjonariuszy.

§ 9.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem mają zastosowanie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy kodeksu spółek handlowych, kodeksu cywilnego, przepisów szczególnych i regulaminów spółki."

**6.2.2 *Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki niezarejestrowanych przez sąd***

Nie dotyczy.

**6.3 *Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane***

Nie dotyczy. Do Spółki oraz jej poprzednika prawnego w okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie zostały wniesione wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego.



## 6.4 Definicje i objaśnienia skrótów

**Tabela 22 Definicje i objaśnienia**

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Akcje serii A</b>                 | 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda  |
| <b>Akcje serii B</b>                 | 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda  |
| <b>Akcje serii C</b>                 | 75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda   |
| <b>Akcje serii D</b>                 | 125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda  |
| <b>Akcje serii E</b>                 | 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda   |
| <b>Akcje serii F</b>                 | 48.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda   |
| <b>Akcje serii G</b>                 | 60.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda   |
| <b>Akcjonariusz</b>                  | Uprawniony z akcji Spółki   |
| <b>Android</b>                       | System operacyjny z jądrem Linux dla urządzeń mobilnych takich jak telefony komórkowe, smartfony, tablety i netbooki  |
| <b>App Store</b>                     | Platforma dystrybucji cyfrowej z aplikacjami dla iPada, iPhone'a, iPoda touch oraz komputerów Mac   |
| <b>ASO</b>                           | Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  |
| <b>Autoryzowany Doradca</b>          | Blue Oak Advisory sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu  |
| <b>Dokument Informacyjny</b>         | Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii A, B, C, D, E, F i G w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW |
| <b>Dyrektywa 2003/71/WE</b>          | Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE   |
| <b>Dz. U.</b>                        | Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej  |
| <b>Emitent</b>                       | Red Square Games S.A z siedzibą w Krakowie  |
| <b>EUR, EURO, Euro</b>               | Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej   |
| <b>Epic Games Store</b>              | Sklep z cyfrowymi grami wideo dla systemów Microsoft Windows i macOS, obsługiwany przez Epic Games  |
| <b>Giełda, GPW, GPW S.A.</b>         | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  |
| <b>GoG</b>                           | Platforma dystrybucji cyfrowej, należąca do polskiej firmy CD Projekt S.A.  |
| <b>Google Play</b>                   | Internetowy sklep Google z aplikacjami, grami, muzyką, książkami, magazynami, filmami i programami TV. Treści ze sklepu są przeznaczone do korzystania za pomocą urządzeń działających pod kontrolą systemu operacyjnego Android  |
| <b>GUS</b>                           | Główny Urząd Statystyczny   |
| <b>Gry bez prądu</b>                 | Gry niewymagające źródeł zasilania takie jak: gry planszowe, fabularne, karciane lub logiczne   |
| <b>iOS</b>                           | System operacyjny Apple Inc. dla urządzeń mobilnych iPhone, iPod touch oraz iPad.   |
| <b>KDPW, KDPW S.A., Depozyt</b>      | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  |
| <b>Kodeks Spółek Handlowych, KSH</b> | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)  |
| <b>Komisja, KNF</b>                  | Komisja Nadzoru Finansowego   |
| <b>KRS</b>                           | Krajowy Rejestr Sądowy  |
| <b>Mobile</b>                        | Urządzenie mobilne, urządzenie elektroniczne pozwalające na przetwarzanie, odbieranie oraz wysyłanie danych bez konieczności utrzymywania przewodowego połączenia z siecią  |
| <b>NBP</b>                           | Narodowy Bank Polski  |
| <b>Nintendo Switch</b>               | Konsola gier wideo firmy Nintendo wydana 3 marca 2017 roku. Jest następcą wydanego w 2012 roku Wii U  |



|   |   |
|---|---|
| <b>Nintendo eShop</b>   | Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez Nintendo dla konsol Nintendo 3DS, Wii U oraz Nintendo Switch, jako część Nintendo Network.   |
| <b>Ordynacja Podatkowa</b>  | Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.)   |
| <b>Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu</b> | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  |
| <b>PC</b>   | Komputer osobisty przeznaczony przede wszystkim do użytku osobistego w domu i biurze  |
| <b>PDA, Prawa do akcji</b>  | Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego  |
| <b>PKB</b>  | Produkt Krajowy Brutto  |
| <b>PKD, PKD 2007</b>  | Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. nr 251, poz. 1885)  |
| <b>PS, PlayStation</b>  | Konsola do gier wideo, wyprodukowana w Japonii przez firmę Sony Computer Entertainment  |
| <b>Rada Nadzorcza, RN</b>   | Rada Nadzorcza Spółki Red Square Games S.A z siedzibą w Krakowie  |
| <b>Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu</b>     | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)   |
| <b>Spółka</b>   | Red Square Games S.A z siedzibą w Krakowie  |
| <b>Steam</b>  | Jedna z największych platform dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi stworzona przez Valve Corporation  |
| <b>UE</b>   | Unia Europejska   |
| <b>UOKiK</b>  | Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów   |
| <b>USD, dolar</b>   | Prawny środek płatniczy będący w obiegu publicznym na terenie Stanów Zjednoczonych  |
| <b>Ustawa o KRS</b>   | Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2007 r., nr 168 poz. 1186, z późn. zm.)   |
| <b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>                 | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)  |
| <b>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</b>                | Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., nr 50, poz. 331, z późn. zm.)   |
| <b>Ustawa o Ochronie Niektórych Praw Konsumentów</b>              | Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r., nr 22, poz. 271, z późn. zm.)   |
| <b>Ustawa o Ofercie Publicznej</b>                                | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439, z późn. zm.) |
| <b>Ustawa o Opłacie Skarbowej</b>                                 | Ustawa z dnia 16 listopada 2006 r. o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2006 r., nr 225 poz. 1635, z późn. zm.)  |
| <b>Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Fizycznych</b>             | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 51, poz. 307, z późn. zm.)  |
| <b>Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Prawnych</b>               | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., nr 54, poz. 654, z późn. zm.)                               |
| <b>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</b>              | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 101, poz. 649, z późn. zm.)  |
| <b>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</b>                     | Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 93, poz. 768, z późn. zm.)  |





|   |   |
|---|---|
| <b>Ustawa o Rachunkowości, UoR</b>            | Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)   |
| <b>VAT</b>                                    | Podatek od towarów i usług  |
| <b>WZ, Walne Zgromadzenie</b>                 | Walne Zgromadzenie Spółki Red Square Games S.A z siedzibą w Krakowie  |
| <b>XBOX</b>                                   | Konsola gier wideo wyprodukowana przez amerykańskie przedsiębiorstwo Microsoft  |
| <b>Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta</b> | Zarząd Spółki Red Square Games S.A z siedzibą w Krakowie  |
| <b>Zarząd Giełdy</b>                          | Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.   |
| <b>Złoty, zł, PLN</b>                         | Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.) |



## 7 Spis tabel i wykresów

### Spis tabel

|   |     |
|---|-----|
| TABELA 1 DANE O EMITENCIE .....   | 2   |
| TABELA 2 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY .....   | 2   |
| TABELA 3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA .....   | 3   |
| TABELA 4 DANE O EMITENCIE .....   | 27  |
| TABELA 5 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY .....   | 28  |
| TABELA 6 TRANSAKCJE SPRZEDAŻY AKCJI EMITENTA W CIĄGU OSTATNICH 12 MIESIĘCY .....  | 45  |
| TABELA 7 PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE .....  | 94  |
| TABELA 8 SKRÓCONA HISTORIA EMITENTA .....   | 95  |
| TABELA 9 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA .....   | 97  |
| TABELA 10 KAPITAŁ WŁASNY EMITENTA (W ZŁ) .....  | 98  |
| TABELA 11 PODSTAWOWE DANE O GRAVIER INVESTMENT ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. ....   | 102 |
| TABELA 12 PODSTAWOWE DANE O SYLEN STUDIO S.A. ....  | 102 |
| TABELA 13 PRODUKTY PLANOWANE DO SPRZEDAŻY W LATACH 2023-2024 R. ....  | 108 |
| TABELA 14 STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY EMITENTA ZA LATA 2021-2022 ORAZ I POŁ. 2023 R. (W ZŁ) .....                         | 109 |
| TABELA 15 STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY EMITENTA W LATACH 2021-2022 I I POŁ. 2023 (W %) .....                            | 110 |
| TABELA 16 SKUMULOWANA LICZBA SPRZEDANYCH EGZEMPLARZY KONSOL .....   | 116 |
| TABELA 17 WYBRANE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE POLSKI W LATACH 2014-2022 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2023-2024 (W %). ....                              | 122 |
| TABELA 18 ZARZĄD EMITENTA .....   | 129 |
| TABELA 19 RADA NADZORCZA EMITENTA .....   | 131 |
| TABELA 20 WYSZCZEGÓLNIENIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU ..... | 138 |
| TABELA 21 WYSZCZEGÓLNIENIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU ..... | 175 |
| TABELA 22 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA .....   | 191 |

### Spis wykresów

|  |     |
|--|-----|
| WYKRES 1 WARTOŚĆ ŚWIATOWEGO RYNKU GIER WIDEO W LATACH 2020-2022 I PROGNOZA DO 2025 R. (W MLD USD).....   | 115 |
| WYKRES 2 PRZYCHODY ŚWIATOWEGO RYNKU GIER NA ROK 2022 W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE PLATFORMY (W MLD USD I %).....   | 117 |
| WYKRES 3 UDZIAŁ POSZCZEGÓLNYCH REGIONÓW ŚWIATA W STRUKTURZE RYNKU GIER WIDEO W 2022 R. ....  | 117 |
| WYKRES 4 LICZBA AKTYWNYCH GRACZY GIER WIDEO NA ŚWIECIE W LATACH 2020-2022 ORAZ PROGNOZA NA LATA 2023-2025 (W MLD) .....  | 118 |
| WYKRES 5 WARTOŚĆ PRZYCHODÓW POLSKICH PODMIOTÓW Z SEKTORA GIER (W MLD PLN) .....  | 119 |
| WYKRES 6 PODSTAWOWE PLATFORMY DEKLAROWANE PRZEZ POLSKIE STUDIA DEWELOPERSKIE .....   | 119 |
| WYKRES 7 STRUKTURA WYDATKÓW PONOSZONYCH NA GRY WIDEO W POLSCE (W %).....   | 120 |
| WYKRES 8 DYNAMIKA WZROSTU PRODUKTU KRAJOWEGO BRUTTO W POLSCE W LATACH 2012-2022 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2023 – 2024 (W %) .....                                    | 124 |
| WYKRES 9 STOPA INFLACJI W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – CZERWIEC 2023 R. (W %).....   | 125 |
| WYKRES 10 STOPA BEZROBOCIA W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – CZERWIEC 2023 R. (W %).....  | 126 |
| WYKRES 11 PRZECIĘTNE MIESIĘCZNE WYNAGRODZENIE NOMINALNE BRUTTO W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW W POLSCE W OKRESIE OD STYCZNIA 2005 R. DO CZERWCA 2023 R. (W ZŁ) ..... | 127 |
| WYKRES 12 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WZ).....  | 139 |
| WYKRES 13 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WZ).....  | 176 |

