

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przedkładamy dziś Państwu uwadze Raport Roczny ALL IN! GAMES S.A. oraz raport Grupy Kapitałowej ALL IN! GAMES za 2021 rok.

Kontynuujemy naszą drogę z ambitnymi planami na kolejny rok wydawniczy uwzględniającymi projekty Joker oraz Raise, wzmocnieni wsparciem Partnerów, którzy prowadzą platformy sprzedażowe gier oraz spółek zależnych: Ironbird Creations oraz Happy Little Moments. Ostatnie miesiące były czasem wielu strategicznych zmian, a także zwiększenia naszej pozycji jako wydawcy, czego efektem jest uzyskanie przez Jednostkę Dominującą statusu drugiego najlepszego polskiego wydawcy pod względem ocen z serwisu Metacritic.

2021 rok był dalej naznaczony epidemią wirusa COVID-19. W omawianym okresie podjęliśmy różne środki, by zaradzić negatywnym skutkom epidemii. Wprowadziliśmy system pracy zdalnej, uniknęliśmy dzięki temu ryzyka infekcji, nie uniknęliśmy jednak spowolnienia produkcyjnego. Analizy przeprowadzone przez Grupę Kapitałową wskazują, że pandemia koronawirusa nie wpłynęła negatywnie na sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej.

Tylko w roku 2021 przekroczyliśmy 1 milion sprzedanych kopii gier z naszego portfolio na wszystkich platformach. Zamierzamy ten wynik konsekwentnie zwiększać, uzupełniając portfolio o nowe jakościowe tytuły. Wśród projektów w 2021 roku znalazł się Chernobylite, zwycięzca tytułu indie gry roku według IndieDB. Gra doczekała się niedawno wersji na konsole nowej generacji oraz edycji pudełkowej. Rok 2021 udowodnił, że potrafimy wydawać IP, które odnotowują wysoką sprzedaż. Dzięki wydaniu Chernobylite i przepracowaniu złożonego procesu wydawniczego, wiemy doskonale w jakim kierunku chcemy rozwijać dalej ALL IN! GAMES.

W 2021 roku zanotowaliśmy 27,2 mln zł przychodów ze sprzedaży i 3,2 mln zysku netto. Na wypracowany wynik wpływ miały zdywersyfikowane źródła przychodów. Zbudowaliśmy obiecujące portfolio aktualnych tytułów. W 2021 roku podjęliśmy też procesy inwestycyjne, w efekcie czego przenieśliśmy część projektów do naszych dwóch spółek zależnych: Ironbird Creations S.A. oraz Happy Little Moments S.A. Zbudowanie Grupy Kapitałowej otworzyło możliwość specjalizacji poszczególnych podmiotów w celu tworzenia samodzielnych tytułów.

Obecnie Grupę Kapitałową ALL IN! GAMES tworzy 101 pracowników oraz współpracowników. Każda z nich dba o jakość nowych tytułów na każdym etapie, od pozyskania IP przez dewelopment, aż do wydania i promocji. Od początku rozwoju spółki ALL IN! GAMES S.A. zależało nam na tworzeniu wyjątkowych tytułów w oparciu o dane i analizę zachowań użytkowników. Właśnie efektem tej strategii jest dynamicznie rosnący wewnętrzny dział UX Research & Accessibility. Przez wdrożenie tego działu możemy planować drogę rozwoju naszych tytułów, a także skupiać się na rozwoju tych, które są najbardziej dochodowe.

W 2022 roku nastąpi dużo zmian, których celem jest pełna koncentracja ALL IN! GAMES S.A. na wydawaniu wyjątkowych gier z dużym potencjałem sprzedażowym. W nadchodzących miesiącach będziemy podejmować wysiłki mające na celu ogłoszenie nowych tytułów w portfolio wydawniczym, a także będziemy się skupiać nad rozwojem projektu pod kryptonimem "Joker".

Ironbird Creations S.A. w dalszym ciągu będzie skupiał się na rozwoju Projektu Raise.

Powiemy też więcej o Project Rush, który jest tworzony przez inkubowany wewnątrz Grupy ALL IN! GAMES - team developerski.

Ponadto, zamierzamy tworzyć nowe zespoły developerskie wewnątrz struktur ALL IN! GAMES S.A., inkubować je, aż stworzone przez nie gry osiągną odpowiednią jakość, odpowiadającą naszym standardom, a następnie wydzielać jako nowe spółki zależne, żeby mogły rozwijać skrzydła w ramach Grupy Kapitałowej ALL IN! GAMES.

Rok 2021 pokazał, że na przełomowe chwile czasami trzeba pracować przez długie miesiące.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom za ich zaangażowanie i wiarę w naszą strategię.

Marcin Kawa

Maciej Łaś

Łukasz Górski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



ALL iN! GAMES

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2021
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ALL iN! GAMES S.A.
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ALL iN! GAMES**

KRAKÓW, 28 KWIECZNIA 2022 R.



SPIS TREŚCI

1.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ ALL iN! GAMES.....	4
1.1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ.....	4
1.2.	SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	4
1.3.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	5
1.4.	PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	6
2.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWE-GO.....	7
2.1.	INFORMACJA O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.....	22
2.2.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	24
2.3.	AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	24
2.4.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	25
2.5.	ODDZIAŁY I ZAKŁADY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	25
2.6.	AKCJE WŁASNE.....	26
2.7.	RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ DZIAŁALNOŚCIĄ.....	26
3.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	27
4.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	32
4.1.	DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW.....	32
4.2.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	36
4.3.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.....	40
4.4.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE CO DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	40
4.5.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	40
4.6.	AKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	43
4.7.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	44
4.8.	OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH.....	44
4.9.	OPIS UPRAWNIENI OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.....	44
4.10.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	44
4.11.	SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	44
4.12.	SPOSÓB DZIAŁANIA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	47
4.13.	SPOSÓB DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	48
4.14.	W ODNIESIENIU DO KOMITETU AUDYTU ALBO ODPOWIEDNIO RADY NADZORCZEJ LUB INNEGO ORGANU NADZORCZEGO LUB KONTROLUJĄCEGO W PRZYPADKU WYKONYWANIA PRZEZ TEN ORGAN OBOWIĄZKÓW KOMITETU AUDYTU WSKAZANIE INFORMACJI O KTÓRYCH MOWA W §70 UST. 6 PKT 5) LIT L) ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29 MARCA 2018 R. W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKÓW UZNAWANIA ZA RÓWNOWAŻNE INFORMACJI WYMAGANYCH PRZEPISAMI PRAWA PAŃSTWA NIEBĘDĄCEGO PAŃSTWEM CZŁONKOWSKIM.....	52
4.15.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	53
4.16.	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG – JEŻELI SĄ ISTOTNE – ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓLEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWY.....	54
4.17.	INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓLEM - NAZWY (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁU W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM.....	54
4.18.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....	54
4.19.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ NIERUCHOMOŚCI, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.....	54
4.20.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.....	55
4.21.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPÓWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	55
4.22.	INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, W TYM UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	56
4.23.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, W TYM UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	56
4.24.	W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	56
4.25.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	56
4.26.	OCENĘ, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, Z UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.....	56
4.27.	OCENĘ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	57



4.28. OCENĘ CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.....	57
4.29. CHARAKTERYSTYKĘ ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	58
4.30. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	58
4.31. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ, A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.....	58
4.32. POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	58
4.33. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH, W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE, WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W PRZEDSIĘBIORSTWIE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA, ZNACZĄCY INWESTOR, WSPÓLNIK JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ODPOWIEDNIO JEDNOSTKA BĘDĄCA STRONĄ WSPÓLNEGO USTALENIA UMÓWNEGO W ROZUMIENIU OBOWIĄZUJĄCYCH EMITENTA PRZEPISÓW O RACHUNKOWOŚCI – ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH; JEŻELI ODPOWIEDNIE INFORMACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	60
4.34. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU.....	61
4.35. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W TYM ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCZĄCYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.....	61
4.36. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	61
4.37. WSKAZANIE.....	61
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	62



1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ ALL iN! GAMES.

1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ.

Informacje ogólne	ALL iN! GAMES S.A.
Adres siedziby	os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków
Telefon	+48 575 999 037
Fax	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej	contact@allingames.com
Adres strony internetowej	www.allingames.com
Numer KRS	0000377322
Numer Regon	142795831
Numer NIP	108 001 02 99
Kod LEI	25940082U6IJ0K29FS45
Adres siedziby	os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków
Kapitał zakładowy	<p>Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 999 938,80 zł i dzieli się na:</p> <ul style="list-style-type: none"> · 1 504 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A · 20 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B · 325 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C · 180 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D · 92 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E · 2 186 600 akcji zwykłych na okaziciela serii F · 30 160 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G · 25 531 188 akcji zwykłych na okaziciela serii H <p>wszystkie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł.</p>

1.2. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

ZARZĄD.

W 2021 roku w skład Zarządu wchodził:

Zarząd	
Prezes Zarządu	Piotr Żygadło
Wiceprezes Zarządu	Maciej Łaś
Wiceprezes Zarządu	Łukasz Górski

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej:

- w dniu 25 lutego 2022 r. ze skutkiem na ten dzień Pan Piotr Żygadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i z członkostwa w zarządzie Jednostki Dominującej,
- w dniu 30 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej powołała Pana Marcina Kawa na stanowisko Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej. w ramach obecnej 5-letniej kadencji.

W związku z powyższym, skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Zarząd	
Prezes Zarządu	Marcin Kawa
Wiceprezes Zarządu	Maciej Łaś
Wiceprezes Zarządu	Łukasz Górski

RADA NADZORCZA

W 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodzi:

Rada Nadzorcza	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jan Watychowicz
Członek Rady Nadzorczej	Iwona Cygan-Opyt
Członek Rady Nadzorczej	Zbigniew Krupnik
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Krupa
Członek Rady Nadzorczej	Roman Tworzydło

1.3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.



ALL IN! GAMES S.A. z siedzibą w Krakowie (zwana dalej „Spółką”, „Jednostką Dominującą” lub „All in! Games”) jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej ALL IN! GAMES, w skład której wchodzi ponadto, następujące podmioty podlegające konsolidacji:



Informacje ogólne	HAPPY LITTLE MOMENTS S.A.
Adres siedziby	os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków
Telefon	+48 575 999 037
Fax	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej	hlm@allingames.com
Adres strony internetowej	www.hlmstudio.com
Data rejestracji	14.12.2021 r.
Numer KRS	0000938847
Numer Regon	520676404
Numer NIP	6783194407
Kapitał zakładowy	100 000,00 zł
Udział jednostki dominującej w kap. zakładowym	100%
Zarząd	Maciej Łaś – Prezes Zarządu

Spółka Happy Little Moments S.A. została zawiązana w dniu 6 września 2021 r. z zamiarem pełnienia roli studia developerskiego, którego gry i aplikacje pozwolą dotrzeć do nowych użytkowników i przez to będą promować inne tytuły z portfolio All in! Games.

Informacje ogólne	IRONBIRD CREATIONS S.A.
Adres siedziby	os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków
Telefon	+48 575 999 037
Fax	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej	ibc@allingames.com
Adres strony internetowej	www.ironbirdcreations.com
Data rejestracji	27.10.2021 r.
Numer KRS	0000929347
Numer Regon	520296564
Numer NIP	6783193365
Kapitał zakładowy	100 000,00 zł
Udział jednostki dominującej w kap. zakładowym	100%
Zarząd	Maciej Łaś – Prezes Zarządu

Spółka Ironbird Creations S.A. została zawiązana w dniu 6 września 2021 r. Główny przedmiot działalności Ironbird Creations S.A. stanowić ma, zgodnie z przyjętymi, długofalowymi zamierzeniami strategicznymi, produkcja gier komputerowych, które będą następnie wydawane na rynku we współpracy z Jednostką Dominującą, jako ich wydawcą. Zakłada się, że w celu pozyskania finansowania na rozwój Ironbird Creations S.A., w tym na nabycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (o którym mowa w pkt 2. niniejszego sprawozdania), zostanie podwyższony kapitał zakładowy spółki Ironbird Creations S.A., w wyniku czego udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym Ironbird Creations S.A., w perspektywie 12 miesięcy, ulegnie zmniejszeniu do poziomu nie mniejszego niż 60% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

Grupa Kapitałowa Emitenta na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadała podmiotów współzależnych i stowarzyszonych.

1.4. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Jednostka Dominująca została utworzona w 2011 roku, a od roku 2013 była notowana na rynku NewConnect. W roku 2017 zadebiutowała na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W wyniku zrealizowanego połączenia z All IN! GAMES Sp. z o.o., Jednostka Dominująca prowadzi obecnie działalność

związaną z wydawnictwem gier komputerowych produkowanych przez studia game developerskie. Jednostka Dominująca w swoich działaniach wydawniczych koncentruje się na wydawaniu i tworzeniu gier na platformę PC i konsole PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch, kierowanych do nowych jak i doświadczonych graczy.

Tytuły wydawane przez Jednostkę Dominującą charakteryzują się oryginalnością w różnych aspektach, od szaty graficznej do pomysłu na fabułę. Poza głośnym cyberpunkowym Ghostrunnerem i postapokaliptycznym Chernobylite, Jednostka Dominująca ma w swoim portfolio m.in. grę narracyjną rozgrywaną w alternatywnej rzeczywistości powojennej Paradise Lost (PolyAmorous) oraz inspirowane twórczością Franza Kafki Metamorphosis (Ovid Works), czy tworzone we współpracy z legendą gier RPG Chrisem Avellone'em Alaloth – Champions of The Four Kingdoms (Gamera Interactive), a także mroczne science-fantasy Arboria (Dreamplant).

Po planowanym zbyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, co zostało szerzej opisane w pkt 2 niniejszego sprawozdania, Jednostka Dominująca zamierza skupiać się przede wszystkim na prowadzeniu działalności i dalszym rozwoju jako spółka wydawnicza, z zastrzeżeniem możliwości kontynuowania prowadzenia ograniczonej działalności o charakterze developerskim.

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWE-GO.

Rozwiązanie listu intencyjnego z EKIPA S.A.

W dniu 29 stycznia 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał porozumienie o rozwiązaniu listu intencyjnego (dalej: List Intencyjny) z EKIPA S.A. z siedzibą w Krakowie. List Intencyjny został rozwiązany z uwagi na brak możliwości wypracowania w toku prowadzonych negocjacji wspólnego stanowiska w zakresie obszarów podjęcia współpracy przez Strony oraz wynikających z niej obowiązków.

Podsumowanie nabywania obligacji własnych Jednostki Dominującej w celu ich umorzenia

W dniu 16 lutego 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż w wyniku realizacji uchwały z dnia 7 grudnia 2020 r. w sprawie nabywania przez Jednostkę Dominującą obligacji własnych w celu ich umorzenia, w okresie od 8 grudnia 2020 r. do 15 lutego 2021 r. Jednostka Dominująca dokonała nabycia następujących ilości obligacji:

- obligacji imiennych serii D2 – w liczbie 320 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 320 000,00 zł (emisja została wykupiona w całości);
- obligacji imiennych serii D3 – w liczbie 20 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 20 000,00 zł (łącznie wyemitowanych zostało 494 obligacji o łącznej wartości 494 000,00 zł, z terminem zapadalności do 01.11.2021 r.; do wykupu pozostało 474 obligacji o łącznej wartości nominalnej 474 000,00 zł);
- obligacji imiennych serii D4 – w liczbie 80 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 80 000,00 zł (łącznie wyemitowanych zostało 120 obligacji o łącznej wartości nominalnej 120 000,00 zł, z terminem zapadalności do 31.12.2021 r.; do wykupu pozostało 40 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 zł);
- obligacji imiennych serii G – w liczbie 355 obligacji o łącznej wartości nominalnej 355 000,00 zł (łącznie wyemitowanych zostało 585 obligacji o łącznej wartości nominalnej 585 000,00 zł, gdzie zgodnie z warunkami emisji tych obligacji Spółka dokonała wykupu 585 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 585 000,00 zł (emisja została wykupiona w całości);
- obligacji imiennych serii H – w liczbie 30 obligacji o łącznej wartości nominalnej 30 000,00 zł (łącznie wyemitowanych zostało 380 obligacji o łącznej wartości nominalnej 380 000,00 zł, z terminem zapadalności do 14.03.2021 r.; na dzień 15 lutego 2021 r. do wykupu pozostało 350 obligacji o łącznej wartości nominalnej 350 000,00 zł, które również zostały wykupione w terminie);
- obligacji imiennych serii H1 – w liczbie 300 obligacji o łącznej wartości nominalnej 300 000,00 zł (emisja została wykupiona w całości);
- obligacji imiennych serii I – w liczbie 600 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 600 000,00 zł (emisja została wykupiona w całości);

- obligacji imiennych serii J – w liczbie 3 195 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 3 195 000 zł (łącznie wyemitowanych zostało 3 515 obligacji o łącznej wartości nominalnej 3 515 000,00 zł, z terminem zapadalności do 07.04.2021 r.; na dzień 15 lutego 2021 r. do wykupu pozostało 320 obligacji o łącznej wartości nominalnej 320 000,00 zł, które również zostały wykupione w terminie);
- obligacji imiennych serii K - w liczbie 100 obligacji o łącznej wartości nominalnej 100 000,00 zł (emisja została wykupiona w całości);
- obligacji imiennych serii L - w liczbie 250 obligacji o łącznej wartości nominalnej 250 000,00 zł (emisja została wykupiona w całości);
- obligacji imiennych serii M - w liczbie 650 obligacji o łącznej wartości nominalnej 650 000 zł (łącznie wyemitowanych zostało 700 obligacji o łącznej wartości nominalnej 700 000,00 zł, z terminem zapadalności do 27.06.2021 r.; na dzień 15 lutego 2021 r. do wykupu pozostało 50 obligacji o łącznej wartości nominalnej 50 000,00 zł, które również zostały wykupione w terminie).

Powyższe obligacje wyemitowane zostały każdorazowo przez spółkę All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która była wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000332655 (dalej: ALG), a na skutek połączenia (w dniu 6 czerwca 2020 roku) All in! Games Sp. z o.o. ze Spółką, prawa i obowiązki wynikające z wyemitowanych przez All in! Games Sp. z o.o. obligacji zostały w całości, z mocy prawa (sukcesja generalna) przejęte przez Jednostkę Dominującą.

Czynności nabywania obligacji były realizowane przez Jednostkę Dominującą w formie wielokrotnego zawierania transakcji zakupu poszczególnych obligacji przez Jednostkę Dominującą od obligatariuszy, z którymi Jednostka Dominująca wynegocjowała odrębnie zawarcie takich transakcji, każdorazowo:

- wyłącznie w celu umorzenia przez Jednostkę Dominującą nabywanych Obligacji, na podstawie art.76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach,
- za cenę równą ich wartości nominalnej.

Nabyte obligacje zostały umorzone.

W ramach czynności nabywania obligacji w oparciu o uchwałę z dn. 7 grudnia 2020 r. Jednostka Dominująca nabyła 5 900 obligacji o łącznej wartości nominalnej 5 900 000,00 zł. Środki finansowe na nabywanie przez Jednostkę Dominującą obligacji własnych Jednostki Dominującej w celu ich umorzenia pochodziły z realizacji przez Jednostkę Dominującą emisji akcji serii H.

Zawarcie umowy współpracy wydawniczej z QubicGames S.A.

W dniu 24 lutego 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał umowę z QubicGames S.A. z siedzibą w Siedlcach o współpracy wydawniczej. W ramach umowy QubicGames udzieli wsparcia All in! Games S.A. w ramach dystrybucji i promocji gier All in! Games S.A. wydawanych w wersji na konsolę Nintendo Switch do momentu zawarcia umowy oraz tych, które zostaną wydane na konsolę Nintendo Switch w trakcie trwania umowy w okresie od 1 lutego 2021 roku do 31 grudnia 2022 roku.

W zamian za świadczone usługi, QubicGames S.A. otrzyma wynagrodzenie w postaci części przychodów netto uzyskanych przez All in! Games S.A. ze sprzedaży gier na konsoli Nintendo Switch w okresie obowiązywania umowy.

Podsumowanie subskrypcji akcji serii H

W dniu 12 marca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej przekazał do publicznej wiadomości podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii H. Akcje serii H emitowane były na podstawie Uchwały Nr 30/08/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii H, w drodze subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu. Subskrypcja akcji serii H miała charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.

Otwarcie subskrypcji nastąpiło 23 listopada 2020 roku, zakończenie subskrypcji nastąpiło 26 lutego 2021 roku. Zostało objęte łącznie 25.531.188 akcji serii H. W ramach subskrypcji prywatnej akcji serii H zawarto umowy objęcia akcji serii H ze 126 podmiotami po cenie emisyjnej 1,67 zł. Wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumiana jako iloczyn liczby



papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosła 42 637 083,96 zł. Łączne koszty emisji akcji serii H wyniosły 57 200 zł.

Wykup i umorzenie obligacji serii H

W dniu 12 marca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich niewykupionych do tej pory obligacji serii H w liczbie 350 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 350.000,00 zł. Wykup obligacji serii H odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji tych obligacji. Obligacje serii H wyemitowane zostały przez ALL IN! GAMES sp. z o.o., które połączenie z Jednostką Dominującą zostało zarejestrowane w dniu 6 czerwca 2020 r.

Zawarcie umowy cesji własności intelektualnej

W dniu 30 marca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł umowę cesji własności intelektualnej ("Porozumienie") pomiędzy Spółką a 505 GAMES SPA z siedzibą w Mediolanie, Włochy ("Partner"). Strony, działając na podstawie ustaleń zawartych w umowie wydawniczej z dnia 8 czerwca 2020 r., zawarły porozumienie, którego przedmiotem było scedowanie przez Jednostkę Dominującą oraz nabycie przez Partnera praw własności intelektualnej do tytułu Ghostrunner. W ramach zawartego Porozumienia Jednostce Dominującej przysługiwało dodatkowe wynagrodzenie w kwocie 5 000 000 EUR, które zostało wypłacone w kwietniu 2021 r.

Z dniem zapłaty wynagrodzenia Partner stał się jedynym i wyłącznym właścicielem praw do tytułu Ghostrunner, uprawnionym do dalszego rozwijania marki. All In! Games S.A. zachowała prawo do udziału w zyskach z gry Ghostrunner na zasadach określonych w umowie wydawniczej zawartej dnia 8 czerwca 2020 r.

Zawarcie porozumienia do umowy pożyczki

W dniu 31 marca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z Panem Tomaszem Majewskim ("Pożyczkodawca"), porozumienie do umowy pożyczki zawartej 11 maja 2020 r. między All In! Games sp. z o.o. i Pożyczkodawcą ("Umowa"). Przedmiotem zawartej Umowy było udzielenie All In! Games sp. z o.o., a następnie Jednostce Dominującej przez Pożyczkodawcę pożyczki w kwocie 15 500 000 (piętnaście milionów pięćset tysięcy) złotych w formie linii pożyczkowej.

Zgodnie z zawartą Umową spłata wypłaconej kwoty, powiększonej o należne odsetki, powinna nastąpić w terminie do 30 kwietnia 2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało określone na warunkach rynkowych. Umowa nie reguluje zabezpieczenia spłaty pożyczki. Na mocy zawartego porozumienia Pan Tomasz Majewski zwolnił All In! Games S.A. z zobowiązania do zwrotu części pożyczki w kwocie odpowiadającej 5 000 000 (pięć milionów) złotych.

Jednostka Dominująca, w zamian za to umorzenie, zobowiązana była do przedterminowego zwrotu Pożyczkodawcy kwoty 3 000 000 (trzy miliony) złotych z udzielonej pożyczki, co nastąpiło w terminie 1 miesiąca od dnia zawarcia porozumienia.

W pozostałej części zobowiązania, nieobjętej zwolnieniem z długu oraz nieobjętej wcześniejszą spłatą, zastosowanie znajdują postanowienia zawarte w Umowie.

Zgodnie z postanowieniami Porozumienia została uruchomiona nowa linia pożyczkowa, obejmująca kwotę 5 000 000 (pięć milionów) złotych, która może zostać wypłacona Jednostce Dominującej jednorazowo lub w częściach w okresie 24 miesięcy od daty zawarcia porozumienia. W odniesieniu do odnowionej linii pożyczkowej, w szczególności oprocentowania oraz terminu zwrotu pożyczki, zastosowanie znajdują postanowienia zawarte w Umowie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania uruchomiony limit powyższej pożyczki wynosi 3.548.755,07 zł.

Zawarcie umowy wydawniczej z ARP Games sp. z o.o.

W dniu 1 kwietnia 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł umowę wydawniczą z ARP Games sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie ("Partner", "ARP Games") na podstawie, której Jednostka Dominująca wyda na platformach PC oraz Nintendo Switch grę komputerową pod tytułem "Lumberhill" ("Gra") stworzoną w ramach Programu Akceleracyjnego Partnera przez zespół 2BIGO sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.

W ramach zawartego porozumienia Partner dostarczył Jednostce Dominującej gotową, w pełni sfinansowaną przez siebie Grę w wersji na PC. All In! Games S.A. poniesie koszty stworzenia przez Partnera portu Gry na platformę Nintendo Switch oraz koszty związane z promocją i dystrybucją Gry.



Umowa nie przewiduje wypłaty budżetu deweloperskiego przez Jednostkę Dominującą na rzecz ARP Games. Partnerowi przysługuje udział w przyszłych przychodach ze sprzedaży Gry. Podział tantiem nastąpi na zasadach rynkowych.

Partner, na mocy zawartego porozumienia, udzieli All In! Games wyłącznej licencji, bez ograniczeń terytorialnych na korzystanie z autorskich praw majątkowych i innych praw do Gry na okres nie krótszy niż 5 lat.

Gra w wersji na PC została wydana 13 czerwca 2021 r., natomiast premiera Gry na platformie Nintendo Switch odbyła się 15 kwietnia 2022 r.

Wykup i umorzenie obligacji serii J

W dniu 7 kwietnia 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich niewykupionych do tej pory obligacji serii J w liczbie 320 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 320.000,00 zł. Wykup obligacji serii J odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji tych obligacji.

Obligacje serii J wyemitowane zostały przez ALL IN! GAMES sp. z o.o., której połączenie z Jednostką Dominującą zostało zarejestrowane w dniu 6 czerwca 2020 r.

Splata pożyczek

W dniu 9 kwietnia 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał wypłaty ostatniej transzy w kwocie 400 000 zł tytułem spłaty pożyczek, na których spłatę zostały wyemitowane akcje serii H. Jednostka Dominująca dokonała spłaty pożyczek w łącznej wysokości 30 686 200 zł oraz 10 000 euro, tym samym zmniejszając o tę kwotę zobowiązania z tytułu finansowania dłużnego. Spłaty zostały dokonane w formie gotówkowej, w tym środkami z tytułu emisji akcji serii H.

Otrzymanie wezwania do wykonania umowy

W dniu 5 maja 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał od pełnomocnika spółki The Knights of Unity Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, będącej deweloperem gry Tools Up!, dokument zatytułowany "Przedsądowe wezwanie do wykonania umowy". Zgodnie z treścią pisma, spółka The Knight of Unity sp. z o.o. oczekuje od Jednostki Dominującej dokonania cesji wszelkich umów dystrybucyjnych dotyczących gry Tools Up! oraz przeniesienia na The Knights of Unity sp. z o.o. administracji kontem na każdej z platform sprzedażowych lub usunięcia gry z platformy, jeżeli przeniesienie administracji nie jest możliwe.

Pismo pełnomocnika spółki The Knights of Unity nie określało podstawy prawnej żądania.

W opinii Zarządu Jednostki Dominującej, żądanie spółki The Knight of Unity sp. z o.o. jest niezasadne. Niezależnie od niniejszej oceny otrzymanego pisma, intencją Zarządu Jednostki Dominującej jest kontynuowanie korzystnej dla obydwu stron współpracy ze spółką The Knights of Unity sp. z o.o. Z tego względu Zarząd Jednostki Dominującej będzie czynił starania w celu polubownego rozwiązania sprawy. The Knights of Unity sp. z o.o. skierowała sprawę na drogę postępowania sądowego, jednak dotychczas Spółki nie został doręczony pozew w tej sprawie.

W ocenie Spółki, określone w umowie warunki umożliwiające skierowanie przez spółkę The Knights of Unity sp. z o.o. do Spółki opisywanego żądania się nie zmaterializowały i żądanie jest bezpodstawne

Wykup i umorzenie obligacji serii M

W dniu 25 czerwca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich niewykupionych do tego dnia obligacji serii M w liczbie 50 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł.

Wykup obligacji serii M odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji tych obligacji.

Obligacje serii M wyemitowane zostały przez ALL IN! GAMES sp. z o.o., której połączenie z Jednostką Dominującą zostało zarejestrowane w dniu 6 czerwca 2020 r.



Wykup i umorzenie obligacji serii C2

W dniu 22 lipca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej dokonał wykupu i umorzenia wszystkich obligacji serii C2 w liczbie 400 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł.

Obligacje wyemitowane zostały przez ALL IN! GAMES sp. z o.o., której połączenie z Jednostką Dominującą zostało zarejestrowane w dniu 6 czerwca 2020 r.

Złożenie do KNF wniosku o zatwierdzenie prospektu

W dniu 26 lipca 2021 roku złożony został do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu Jednostki Dominującej, sporządzonego w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 30.160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda ("Akcje Serii G"), oraz
- 25.531.188 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda ("Akcje Serii H").

Akcje Serii G oraz Akcje Serii H są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLSNTFG00025. Zamiarem Zarządu Jednostki Dominującej jest objęcie ich kodem ISIN PLSNTFG00017, pod którym aktualnie zarejestrowane są akcje A, B, C, D, E oraz F Jednostki Dominującej, które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Popremierowe dane dotyczące sprzedaży gry Chernobylite

W dniu 3 sierpnia 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż zgodnie z informacjami otrzymanymi od The Farm 51 Group S.A. ("Partner"), od dnia premiery w wersji wczesnego dostępu na PC do dnia 3 sierpnia 2021 r. wolumen sprzedanych kopii gry Chernobylite na komputery PC wyniósł ponad 200.000 sztuk. Jednostka Dominująca partycypuje w zyskach ze sprzedaży gry, zarówno w wersji konsolowej jak również na PC.

Przychód netto ze sprzedaży pełnej gry na PC zostanie ujęty w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 roku.

Gra spotkała się z bardzo pozytywnym odbiorem graczy skutkującym oceną na poziomie 8.4 w systemie Metacritic.

Zarząd Jednostki Dominującej podkreśla, że platforma Steam zapewnia swoim użytkownikom prawo do zwrotu zakupionych produktów, więc przedstawione powyżej informacje mogą ulec zmianie.

Podpisanie listu intencyjnego z Punch Punk S.A.

W dniu 12 sierpnia 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł ze spółką Punch Punk S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej: Partner) list intencyjny (dalej: List Intencyjny), na podstawie którego Strony rozpoczęły negocjacje zmierzające do współpracy przy stworzeniu i wydaniu gry (dalej: Gra) przy założeniu, że All In! Games S.A. będzie pełnił rolę wydawcy, odpowiedzialnego za sprzedaż oraz marketing Gry.

Na podstawie Listu Intencyjnego Strony zobowiązały się do prowadzenia negocjacji, których celem będzie:

- uzgodnienie zasad współpracy Stron przy stworzeniu i wydaniu Gry,
- ustalenie zasad nawiązania współpracy kapitałowej między Jednostką Dominującą i Partnerem.

Negocjacje powinny zakończyć się w IV kwartale 2021 r. podpisaniem przez Strony umowy wydawniczej, regulującej zasady współpracy Stron przy stworzeniu i wydaniu Gry.

Zakładany budżet developerski Gry ustalony został na kwotę nie mniejszą niż 1,9 mln PLN, natomiast łączna wartość środków zaangażowanych w Grę przez All In! Games S.A. wyniesie nie mniej niż 3,6 mln PLN.

Strony ustaliły również, że na podstawie zawartej umowy wydawniczej, Partnerowi przysługiwały będą tantiemy nie mniejsze niż:



- 10% dochodu netto uzyskiwanego przez Jednostkę Dominującą ze sprzedaży Gry – do momentu zwrotu kwoty odpowiadającej budżetowi developerskiemu,
- 60% dochodu netto uzyskanego przez Jednostkę Dominującą ze sprzedaży Gry – od momentu zwrotu kwoty odpowiadającej budżetowi developerskiemu.

Zawarta umowa zawierała będzie szczegółowe zasady zwrotu kwoty zainwestowanej przez Jednostkę Dominującą w produkcję Gry, a także zasady powiązania kapitałowego pomiędzy Stronami, w tym sposób wyceny akcji Punch Punk S.A., które zostaną objęte przez Jednostkę Dominującą. List Intencyjny nie nakłada na którąkolwiek ze Stron obowiązku ponoszenia jakichkolwiek wydatków.

Wykup i umorzenie obligacji serii D1

W dniu 31 sierpnia 2021 r. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał wypłaty odsetek oraz wykupu i umorzenia wszystkich wyemitowanych obligacji serii D1 w liczbie 410 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 410.000,00 zł.

Obligacje serii D1 wyemitowane zostały przez ALL IN! GAMES sp. z o.o., której połączenie z Jednostką Dominującą zostało zarejestrowane w dniu 6 czerwca 2020 r.

Podpisanie listu intencyjnego z wydawcą Future Friends Games Limited

W dniu 31 sierpnia 2021 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł ze spółką Future Friends Games Limited z siedzibą w Broadstairs, Wielka Brytania (dalej: Partner) list intencyjny (dalej: List Intencyjny), na podstawie którego Strony rozpoczęły negocjacje zmierzające do współpracy przy wydaniu gry Exo One (dalej: Gra) na konsole PlayStation i Nintendo Switch (dalej: Platformy) oraz przyznania przez Partnera Spółce wyłącznego ogólnoswiatowego prawa i licencji na komercyjną dystrybucję wersji wydawniczych Gry. Negocjacje powinny zakończyć się w terminie do dnia 30 listopada 2021 roku podpisaniem przez Strony umowy regulującej zasady współpracy Stron (dalej: Umowa Główna).

Ponadto, niezależnie od zawarcia Umowy Głównej, od 1 września 2021 r. All in! Games świadczy na rzecz Partnera usługę portowania i Quality Assurance (QA) Gry na konsole Xbox One i Xbox Series X (dalej: Usługi).

List Intencyjny został zawarty na czas określony, tj. do czasu zawarcia Umowy Głównej. Jeśli Umowa Główna nie zostanie zawarta, zobowiązania Stron dotyczące wersji Gry na konsolę Xbox (w związku ze świadczonymi Usługami) będą nadal traktowane jako wiążące.

Podpisanie Listu Intencyjnego jest pierwszym krokiem do stworzenia przez Jednostkę Dominującą alternatywnych kanałów generujących przychody poprzez świadczenie usług portowania i Quality Assurance dla firm trzecich.

Zawiązanie spółek zależnych

W dniu 6 września 2021 r. Jednostka Dominująca zawiązała dwie spółki zależne pod firmami: Happy Little Moments Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oraz Iron Bird Creations Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Kapitał zakładowy każdej z tych spółek został określony na 100.000,00 zł, który dzieli się na 1.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Wszystkie akcje mają zostać objęte oraz opłacone po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej przez All in! Games S.A. w drodze wniesienia wkładu pieniężnego w wysokości 100.000,00 zł na rzecz każdej ze spółek.

Happy Little Moments S.A. będzie studium developerskim, której gry i aplikacje pozwolą dotrzeć do nowych użytkowników głównie poprzez platformę Nintendo Switch i przez to będą promować inne tytuły z portfolio Jednostki Dominującej. Działalność Happy Little Moments S.A. będzie się koncentrować na nietypowych produkcjach oraz na wykorzystywaniu gier w mniej typowy dla rynku gier sposób.

Spółka Iron Bird Creations S.A. będzie łączyć w sobie zaawansowaną technologię, a także unikalną kreację. Będzie składała się z dwóch zespołów: jeden, który będzie skupiony na tworzeniu gier; drugi, skupiony na działaniach czysto technologicznych, takich jak portowanie, sztuczna inteligencja, czy tzw. tech assessments. Iron Bird Creations S.A. planuje premierę pierwszej gry o oryginalnym IP na konsole obecnej i nowej generacji na rok 2022.

Zawarcie listu intencyjnego z ARP Games sp. z o.o.

W dniu 14 września 2021 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł ze spółką ARP Games sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie (dalej: Partner, ARP Games) list intencyjny (dalej: List Intencyjny) przedmiotem, którego jest określenie ramowych zasad współpracy Stron na etapie przygotowawczym, zmierzających do powołania wspólnie nowego podmiotu na rynku gier komputerowych (dalej: Nowy Podmiot), którego celem będzie skomercjalizowanie efektów oraz potencjału akceleracji gier Partnera, stworzonych w latach 2016-2020 oraz kontynuacja tego programu w ramach nowego przedsięwzięcia (dalej: Projekt).

Rolą Nowego Podmiotu będzie wyszukiwanie, akceleracja i finansowanie produkcji gier komputerowych, wybranych do realizacji przez Strony i nadzór nad produkcją tychże gier, które będą wykonywane przez zewnętrzne podmioty. Jednostka Dominująca będzie pełnić rolę wydawcy, odpowiedzialnego za wprowadzanie ukończonych projektów na rynek.

Rozwój Projektu realizowanego przez Nowy Podmiot będzie finansowany ze środków pozyskanych od inwestorów prywatnych lub instytucjonalnych. Za pozyskanie środków na rozwój Projektu będzie odpowiedzialna Jednostka Dominująca, z kolei ARP Games będzie odpowiedzialna za organizację, realizację i zarządzanie Projektem.

Wraz z zawarciem Listu Intencyjnego Strony zobowiązały się do:

- podjęcia negocjacji biznesowych w celu ustalenia szczegółowych warunków współpracy w ramach Projektu,
- wspólnego wypracowania biznes planu wykazującego efektywność ekonomiczną Projektu.

Ogłoszenie strategicznych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej All in! Games

W dniu 27 października 2021 roku Zarząd Spółki Dominującej opublikował założenia strategicznych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej All in! Games, przyjętych przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 października 2021 roku, w ramach których, bazując na trzech głównych obszarach zmian, przyjęto następujące cele:

- tworzenie wysokobudżetowych projektów – koncentracja na tworzeniu bardzo ambitnych gier, o budżetach przekraczających kwotę 20 mln PLN. Do końca 2022 roku planowane jest otwarcie co najmniej trzech tego typu projektów, które zgodnie z założeniami, w perspektywie 12 miesięcy od dnia premiery powinny osiągnąć sprzedaż w liczbie przekraczającej milion kopii;
- koncepcja ONE-STOP SHOP dla developerów – optymalizacja kosztów oraz czasu, a także podniesienie jakości tworzonych gier poprzez zwiększoną kontrolę nad procesem. W tym celu All in! Games przejmie wszystkie procesy wydawnicze oraz promocyjne, co zapewni twórcom możliwość skupienia się na tworzeniu projektów;
- rozszerzenie kompetencji oraz rozbudowa Grupy Kapitałowej - do końca 2023 roku planowana jest rozbudowa Grupy All in! Games, w ramach której funkcjonować będzie dziesięć wysoko wyspecjalizowanych spółek zależnych, w tym spółek celowych, serwisowych oraz developerskich.

Zarząd Jednostki Dominującej podkreślił, iż zgodnie ze wcześniejszymi zapowiedziami, przystąpił już do działań zmierzających do realizacji przedstawionych powyżej strategicznych kierunków rozwoju, między innymi poprzez zawiązanie dwóch spółek zależnych, tj. Iron Bird Creations S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Happy Little Moments S.A. z siedzibą w Krakowie, jak również poprzez zawarcie listu intencyjnego ze spółką ARP Games sp. z o.o., zmierzające do wspólnego powołania nowego podmiotu na rynku gier komputerowych – spółki celowej, pełniącej funkcję akceleratora.

Wykup i umorzenie obligacji serii D3.

W dniu 29 października 2021 roku Jednostka Dominująca dokonała wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich niewykupionych obligacji serii D3 w liczbie 474 sztuk, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 474.000,00 zł. Wykup Obligacji serii D3 odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji tych Obligacji. Obligacje serii D3 wyemitowane zostały przez ALL iN! GAMES sp. z o.o., której połączenie z Jednostką Dominującą zostało zarejestrowane w dniu 6 czerwca 2020 r.

Zakończenie postępowania podatkowego w sprawie rozliczenia podatku od towarów i usług za okres od IV kwartału 2016 do III kwartału 2017 r.

W dniu 29 października 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej opublikował informację o uzyskaniu w dniu 29 października 2021 r. przez decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 14 października 2021 r. cechy ostateczności.

Przedmiotem niniejszego postępowania była prawidłowość rozliczenia podatku od towarów i usług za okresy od IV kwartału 2016 r. do III kwartału 2017 r., tj. za okresy, kiedy Jednostka Dominująca funkcjonowała pod nazwą Setanta Spółka Akcyjna. Istotą sporu było prawo do odliczenia podatku naliczonego w sytuacji, gdy Jednostka Dominująca w spornych okresach prowadziła jednocześnie działalność nie uznawaną za działalność gospodarczą w rozumieniu ustawy o podatku od towarów i usług (działalność inwestycyjna na rynkach finansowych) oraz działalność opodatkowaną tym podatkiem (świadczenie odpłatnych usług na rzecz spółek portfelowych).

Zawarcie umowy wydawniczej (licencyjnej) z ZeptoLab UK Limited

W dniu 23 listopada 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy wydawniczej (licencyjnej) pomiędzy Spółką a ZeptoLab UK Limited z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania (dalej: „Partner”, „ZeptoLab”) przedmiotem, której jest pozyskanie przez Jednostkę Dominującą licencji uprawniającej All in! Games do stworzenia portów na platformy konsolowe (platformy Xbox, PlayStation i Nintendo), w tym również na konsole nowej generacji (dalej: „Platformy Konsolowe”), a także do promocji i dystrybucji na Platformach Konsolowych serii gier video Cut the Rope (dalej: łącznie „Gry” lub osobno „Gra”).

W ramach zawartego porozumienia, ZeptoLab dostarczy Jednostce Dominującej gotowe i w pełni sfinansowane przez siebie Gry w wersji na platformy mobilne.

All in! Games pokryje koszty dostosowania Gier do Platform Konsolowych, jak również poniesie koszty związane z ich promocją oraz dystrybucją. Partnerowi przysługuje udział w przyszłych przychodach ze sprzedaży Gier. Podział oraz rozliczenie tantiem nastąpi na zasadach rynkowych.

ZeptoLab to rosyjski producent gier wideo, który najbardziej znany jest ze stworzenia, będącej przedmiotem zawartej umowy, legendarnej serii gier free-to-play Cut the Rope, składającej się z pięciu gier wraz z dodatkami – DLC, aktualnie dostępnej na platformach mobilnych, która od dnia premiery została pobrana w liczbie przekraczającej 1,6 mld sztuk na całym świecie.

Zgodnie z harmonogramem wydawniczym Jednostki Dominującej, pierwsza Gra z serii zostanie wydana w wersji na Platformy Konsolowe w I kwartale 2022 r.

Zawarcie umowy wydawniczej (licencyjnej) z ZeptoLab UK Limited

W dniu 23 listopada 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy wydawniczej (licencyjnej) pomiędzy Spółką a ZeptoLab UK Limited z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania (dalej: „Partner”, „ZeptoLab”) przedmiotem, której jest pozyskanie przez Jednostkę Dominującą licencji uprawniającej All in! Games do stworzenia portów na platformy konsolowe (platformy Xbox, PlayStation i Nintendo), w tym również na konsole nowej generacji (dalej: „Platformy Konsolowe”), a także do promocji i dystrybucji na Platformach Konsolowych serii gier video Cut the Rope (dalej: łącznie „Gry” lub osobno „Gra”).

W ramach zawartego porozumienia, ZeptoLab dostarczy Jednostce Dominującej gotowe i w pełni sfinansowane przez siebie Gry w wersji na platformy mobilne.

All in! Games pokryje koszty dostosowania Gier do Platform Konsolowych, jak również poniesie koszty związane z ich promocją oraz dystrybucją. Partnerowi przysługuje udział w przyszłych przychodach ze sprzedaży Gier. Podział oraz rozliczenie tantiem nastąpi na zasadach rynkowych.

ZeptoLab to rosyjski producent gier wideo, który najbardziej znany jest ze stworzenia, będącej przedmiotem zawartej umowy, legendarnej serii gier free-to-play Cut the Rope, składającej się z pięciu gier wraz z dodatkami – DLC, aktualnie dostępnej na platformach mobilnych, która od dnia premiery została pobrana w liczbie przekraczającej 1,6 mld sztuk na całym świecie.



Zgodnie z harmonogramem wydawniczym Jednostki Dominującej, pierwsza Gra z serii zostanie wydana w wersji na Platformy Konsolowe w I kwartale 2022 r.

Zawarcie aneksu do listu intencyjnego z Punch Punk S.A.

W dniu 30 grudnia 2021 r. Zarząd Jednostki Dominującej w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 39/2021 z dnia 12 sierpnia 2021 r., w którym Jednostka Dominująca poinformowała o podpisaniu ze spółką Punch Punk S.A. z siedzibą w Łodzi listu intencyjnego na podstawie, którego Strony rozpoczęły negocjacje zmierzające do współpracy przy stworzeniu i wydaniu gry komputerowej, poinformował, że w dniu 29 grudnia 2021 r. Strony zawarły aneks do Listu Intencyjnego na mocy, którego przedłużony został, do dnia 31 marca 2022 r., termin zakończenia negocjacji oraz podpisania umowy wydawniczej. Pozostałe postanowienia Listu Intencyjnego pozostają bez zmian.

Wykup i umorzenie obligacji serii D4

W dniu 31 grudnia 2021 r. nastąpiła realizacja wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykup i umorzenie wszystkich niewykupionych wcześniej obligacji serii D4 w liczbie 40 sztuk, o wartości 1000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 zł. Wykup Obligacji serii D4 odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji tych Obligacji.

Cała emisja wynosiła 120 sztuk Obligacji serii D4 o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, z czego 80 Obligacji serii D4 o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda zostało nabytych przez Spółkę w związku z realizacją czynności nabywania obligacji w celu ich umorzenia na podstawie uchwały Zarządu z dnia 7 grudnia 2020 r. Obligacje serii D4 wyemitowane zostały przez ALL iN! GAMES sp. z o.o., której połączenie z Emitentem zostało zarejestrowane w dniu 06 czerwca 2020 r.

W związku z dokonaniem wykupem Obligacji serii D4, obecnie Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu obligacji.

Zawarcie porozumienia w sprawie gry Ghostrunner

W dniu 27 kwietnia 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z One More Level S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „OML”) oraz 505 Games S.p.A. z siedzibą w Mediolanie (dalej: „505 Games”) umowę, której przedmiotem jest uregulowanie praw własności do gry Ghostrunner. Mocą umowy, Jednostka Dominująca oraz OML zrzekły się wszelkich praw w stosunku do gry Ghostrunner, w szczególności do tantiem należnych z tytułu komercjalizacji tej gry, w zamian za jednorazowe wynagrodzenie wypłacane zarówno Jednostce Dominującej jak również OML, które dla Jednostki Dominującej wynosi 1.560.000,00 EUR (płatne w transzach, z terminem całkowitego rozliczenia do 10 lipca 2022 r.). Niniejsze wynagrodzenie stanowi końcowe rozliczenie należne Jednostce Dominującej z tytułu komercjalizacji gry Ghostrunner. W zamian za to wynagrodzenie, 505 Games:

- będzie mogła swobodnie wykorzystywać grę Ghostrunner w sposób jaki uzna za stosowne,
- akceptuje dostarczoną wersję gry Ghostrunner oraz dodatków - DLC jako ostateczną i zwalnia Jednostkę Dominującą oraz OML z obowiązku realizacji jakichkolwiek prac do tej gry,
- zrzeka się wszelkich roszczeń wobec Jednostki Dominującej oraz OML wynikających z wcześniej zawartych umów,
- zrzeka się wszelkich roszczeń wobec Jednostki Dominującej oraz OML dotyczących jakości dostarczonej gry Ghostrunner.

ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie umowy współpracy wydawniczej z Future Friends Games Limited

W dniu 16 lutego 2022 r. nastąpiło obustronne podpisanie umowy współpracy wydawniczej z Future Friends Games Limited (dalej: Partner oraz Umowa), na podstawie której Jednostka Dominująca będzie odpowiedzialna za wydanie, dystrybucję oraz promocję gry Exo One (dalej: Gra) na konsolach PlayStation 4 i PlayStation 5 oraz Nintendo Switch i Nintendo Switch Lite (dalej: Platformy), stworzonej przez australijskiego dewelopera gier indie – Hyperfocal Design Pty Ltd. Na mocy zawartej Umowy, Partner udzieli Jednostce Dominującej wyłącznego ogólnosiwiatowego prawa i

sublicencji na komercyjną dystrybucję Gry na Platformach na okres 5 lat, począwszy od dnia wydania Gry na pierwszej z Platform. Po upływie tego okresu sublicencja przekształci się automatycznie w sublicencję na czas nieokreślony.

Umowa nie przewiduje wypłaty budżetu deweloperskiego przez Jednostkę Dominującą na rzecz Partnera. All in! Games poniesie koszty stworzenia portów Gry na Platformy oraz koszty związane z jej promocją i dystrybucją. Partnerowi przysługuje udział w przyszłych przychodach ze sprzedaży Gry. Podział tantiem nastąpi na zasadach rynkowych począwszy od momentu zrekompensowania przez Jednostkę Dominującą kosztów stworzenia portów Gry na Platformy (recoupment).

Ponadto, Zarząd Jednostki Dominującej przypomina, że od dnia 1 września 2021 r. All in! Games świadczy na rzecz Partnera usługę portowania i Quality Assurance (QA) Gry na konsole Xbox One i Xbox Series X (dalej: Usługa).

Zawarta Umowa nie przewiduje wypłaty wynagrodzenia przez Partnera na rzecz Jednostki Dominującej z tytułu wykonanej Usługi. Koszty te zostaną rozliczone z przyszłych przychodów uzyskanych ze sprzedaży Gry na Platformach. Zawarcie Umowy jest ważnym krokiem do stworzenia przez Jednostkę Dominującą alternatywnych kanałów generujących przychody poprzez świadczenie usług portowania i Quality Assurance dla firm trzecich.

Zawarcie umowy wydawniczej ze spółką zależną Happy Little Moments S.A. – gra Red Wings: Coloring Planes

W dniu 18 lutego 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła ze spółką Happy Little Moments S.A., będącą spółką zależną wobec All IN! Games, na zasadach rynkowych, umowę o współpracy wydawniczej ("Umowa").

Przedmiotem Umowy jest podjęcie przez Strony odpłatnej współpracy w zakresie wydania, dystrybucji oraz promocji gry komputerowej, stworzonej przez Happy Little Moments S.A., pod tytułem Red Wings: Coloring Planes (dalej „Gra”), powstałej w oparciu o technologię Coloring App – należącą do Happy Little Moments S.A. oraz IP gry komputerowej Red Wings – będące własnością Jednostki Dominującej, która obejmuje: dostarczenie Gry w wersji na platformę Nintendo Switch przez Happy Little Moment S.A.; udzielenie licencji wyłącznej na korzystanie z autorskich praw majątkowych i innych praw do Gry przez Happy Little Moments S.A. na rzecz All in! Games; udzielenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz Happy Little Moments S.A. licencji na wykorzystanie IP gry komputerowej Red Wings (dalej „IP Red Wings”) na potrzeby tworzenia Gry; dystrybucję Gry przez Jednostkę Dominującą oraz podjęcie przez Jednostkę Dominującą innych działań w zakresie związanym z dystrybucją Gry (np. promocja, support), na szczegółowych warunkach oraz zasadach określonych w Umowie.

Koszty stworzenia Gry w wersji na platformę Nintendo Switch, w wysokości 150.000 zł, w całości zostały pokryte przez Happy Little Moments S.A. Na podstawie zawartej Umowy, Jednostka Dominująca wypłaci na rzecz Happy Little Moments S.A. wynagrodzenie w postaci tantiem. Dochód netto, uzyskany przez Jednostkę Dominującą ze sprzedaży (dystrybucji) Gry, w pierwszej kolejności podlega przeznaczeniu na pokrycie kosztów produkcji Gry, poniesionych przez Happy Little Moments S.A., tj. do czasu pokrycia tych kosztów dochodem netto, przyjmuje się, że tantiemy wypłacane na rzecz Happy Little Moments S.A. stanowią 100% dochodu netto (recoupment). Dochód netto przewyższający koszt developmentu przypada Happy Little Moments S.A. w wysokości 30%. Tantiemy będą wypłacane przez Jednostkę Dominującą na podstawie miesięcznych raportów tantiemowych.

Gra zadebiutowała 28 lutego 2022 r. na platformie Nintendo Switch.

Rezygnacja Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej

W dniu 25 lutego 2022 r. Piotr Żygadło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i z członkostwa w zarządzie Jednostki Dominującej ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

Zawarcie umowy licencyjnej z Shanghai Holyblade Network Technology Co. Ltd.

W dniu 2 marca 2022 r. została obustronnie podpisana umowa licencyjna z Shanghai Holyblade Network Technology Co. Ltd. z siedzibą w Szanghaju, Chiny (dalej: Shanghai Holyblade Network Technology, Partner) na podstawie, której Jednostka Dominująca udzieliła Partnerowi licencji na dystrybucję, za pośrednictwem platformy Partnera typu „gry w chmurze” (cloudgaming), gier Fort Triumph oraz Red Wings: Aces of the Sky (dalej: Gry).



Jednostka Dominująca, na mocy zawartego porozumienia, udzieliła Partnerowi licencji niewyłącznej, obejmującej terytorium Chin, na korzystanie z praw do Gier w celu ich dystrybucji oraz promocji (marketingu) przez okres 36 miesięcy. Jednostce Dominującej przysługuje jednorazowe wynagrodzenie w formie opłaty licencyjnej, której wysokość została ustalona na zasadach rynkowych.

Umowa przewiduje możliwość rozszerzenia udzielonej licencji, za dodatkowym wynagrodzeniem, o kolejne gry z portfolio Grupy Kapitałowej.

Shanghai Holyblade Network Technology jest chińską spółką technologiczną oraz właścicielem platformy typu „gry w chmurze”, zintegrowanej z krajowymi dostawcami usług telekomunikacyjnych w Chinach, którzy udostępniają zawartość platformy swoim klientom.

Podjęcie decyzji o zamiarze zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej na rzecz podmiotu

W dniu 18 marca 2022 r. została podjęta decyzja o zamiarze zbycia na rzecz podmiotu zależnego, tj. spółki Ironbird Creations S.A. z siedzibą w Krakowie („Ironbird”) zorganizowanej części przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej.

All In! Games S.A. posiada obecnie 100% udziału w kapitale zakładowym Ironbird.

Przedmiotem planowanej zmiany organizacyjnej w ramach grupy kapitałowej Jednostki Dominującej jest sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wyodrębnionej w ramach przedsiębiorstwa jako Zespół Internal Development, obejmujący pracowników oraz współpracowników, know how, gry, oznaczenia indywidualizujące, prawa własności intelektualnej i ruchomości, stanowiące łącznie całość gospodarczą, funkcjonującą jako wewnętrzne studio producenckie gier komputerowych, w ramach którego prowadzona jest działalność obejmująca samodzielną organizację, produkcję, zarządzanie, nadzór oraz prowadzenie wszelkich etapów procesu produkcji gier komputerowych typu action-adventure z widokiem TPP (z trzeciej osoby – z widocznym bohaterem) oraz z dedykowanym stylem wizualnym oraz mechaniką rozgrywki (dalej „Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa”).

Planowana operacja jest elementem realizacji przez Spółkę jednego z głównych celów, ogłoszonej w dniu 27 października 2021 r., Strategii rozwoju Jednostki Dominującej w grupie kapitałowej All In! Games, jakim jest rozbudowa grupy kapitałowej, w ramach której obok Jednostki Dominującej będą funkcjonować wyspecjalizowane spółki zależne, w tym prowadzące działalność developerską.

Główny przedmiot działalności Ironbird, jako podmiotu zależnego Jednostki Dominującej, stanowić ma, zgodnie z przyjętymi, długofalowymi zamierzeniami strategicznymi, produkcja gier komputerowych, które będą następnie wydawane na rynku we współpracy z Jednostką Dominującą jako ich wydawcą. Swoją działalność w tym zakresie Ironbird zamierza finansować poprzez podwyższenie kapitału zakładowego, w wyniku pozyskania finansowania zewnętrznego, w tym od nowych inwestorów finansowych lub branżowych bądź poprzez finansowanie dłużne.

Prawa do gier wchodzące w skład Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa obejmują:

- udostępnianą i rozpowszechnianą od 2020 r. grę komputerową wprowadzaną do obrotu pod nazwą handlową „Red Wings: Aces of the Sky” wraz ze wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi oraz muzycznymi związanymi z grą komputerową lub niezbędnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania, dystrybucji w formie cyfrowej i fizycznej;
- projekt gry komputerowej pod nazwą handlową „Red Wings: American Aces” wraz ze wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi oraz muzycznymi związanymi z tworzeniem gry komputerowej lub niezbędnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania i ukończenia;
- projekt gry komputerowej pod roboczą nazwą „Project Raise” w wersji na komputery osobiste (PC) wraz ze wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi oraz muzycznymi związanymi z tworzeniem gry komputerowej lub niezbędnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania i ukończenia.

Zakłada się, że w celu pozyskania finansowania na rozwój Ironbird, w tym na nabycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, zostanie podwyższony kapitał zakładowy spółki Ironbird, w wyniku czego udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym Ironbird, w perspektywie 12 miesięcy, ulegnie zmniejszeniu do poziomu nie mniejszego niż 60% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.



Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa została wyceniona na kwotę 8.316.631,88 zł (osiem milionów trzysta szesnaście tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych 88/100), co w zamiarze Zarządu Jednostki Dominującej stanowić będzie cenę zbycia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa na rzecz Ironbird.

Po zbyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Jednostka Dominująca zamierza skupiać się przede wszystkim na prowadzeniu działalności i dalszym rozwoju jako spółka wydawnicza, z zastrzeżeniem możliwości kontynuowania prowadzenia ograniczonej działalności o charakterze developerskim.

Zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa wymaga wyrażenia zgody przez akcjonariuszy Spółki, w formie uchwały Walnego Zgromadzenia, która to zgoda została wyrażona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 20 kwietnia 2022 r.

Zawarcie warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z podmiotem zależnym Spółki

W dniu 24 marca 2022 r. została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa („Umowa”) pomiędzy Spółką, jako sprzedającym, a jej podmiotem zależnym, tj. Ironbird Creations S.A. z siedzibą w Krakowie („Ironbird”), jako kupującym. Przedmiotem Umowy jest zobowiązanie Jednostki Dominującej oraz Ironbird Creations S.A., z zastrzeżeniem spełnienia się warunków zawieszających, określonych w Umowie, do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wyodrębnionej w przedsiębiorstwie Jednostki Dominującej, jako Zespół Internal Development, obejmującej 7 pracowników oraz 4 współpracowników, know how, gry, oznaczenia indywidualizujące, prawa własności intelektualnej i ruchomości, stanowiące łącznie całość gospodarczą, funkcjonującą jako wewnętrzne studio producenckie gier komputerowych, w ramach którego prowadzona jest działalność obejmująca samodzielną organizację, produkcję, zarządzanie, nadzór oraz prowadzenie wszelkich etapów procesu produkcji gier komputerowych typu action-adventure z widokiem TPP (z trzeciej osoby – z widocznym bohaterem) oraz z dedykowanym stylem wizualnym oraz mechaniką rozgrywki („Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa”).

Zawarcie Umowy stanowi realizację nowej Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, ogłoszonej w dniu 27 października 2021 r., której jednym z filarów jest rozbudowa grupy kapitałowej Jednostki Dominującej, na którą składają się wyspecjalizowane spółki zależne, w tym prowadzące działalność deweloperską.

Zgodnie z Umową, prawa do gier, które mają zostać przeniesione na Ironbird, na podstawie przyrzeczonej umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa („Umowa sprzedaży ZCP”), obejmują:

- udostępnianą i rozpowszechnianą od 2020 r. grę komputerową wprowadzaną do obrotu pod nazwą handlową „Red Wings: Aces of the Sky” wraz ze wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi oraz muzycznymi związanymi z grą komputerową lub niezbędnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania, dystrybucji w formie cyfrowej i fizycznej;
- projekt gry komputerowej pod nazwą handlową „Red Wings: American Aces” wraz ze wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi oraz muzycznymi związanymi z tworzeniem gry komputerowej lub niezbędnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania i ukończenia;
- projekt gry komputerowej pod roboczą nazwą „Project Raise” w wersji na komputery osobiste (PC) wraz ze wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi oraz muzycznymi związanymi z tworzeniem gry komputerowej lub niezbędnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania i ukończenia.

Zgodnie z Umową, cena sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa została ustalona w kwocie 8.316.631,88 zł (osiem milionów trzysta szesnaście tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych 88/100) („Cena Sprzedaży”). Zgodnie z Umową, Cena Sprzedaży powinna zostać zapłacona przez Ironbird Creations S.A. na rzecz Jednostki Dominującej w trzech częściach, w następujących terminach:

- I część Ceny Sprzedaży w kwocie 2.000.000 zł (dwa miliony złotych) – w formie zaliczki, w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia zawarcia Umowy;



- II część Ceny Sprzedaży w kwocie 2.000.000 zł (dwa miliony złotych) – w terminie 1 miesiąca od dnia zawarcia Umowy sprzedaży ZCP,
- III część Ceny Sprzedaży w kwocie 4.316.631,88 zł (cztery miliony trzysta szesnaście tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych 88/100) – w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia zawarcia Umowy sprzedaży ZCP.

Zgodnie z Umową, Umowa sprzedaży ZCP zostanie zawarta po spełnieniu się następujących warunków zawieszających:

- Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podejmie uchwałę wyrażającą zgodę na zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa na rzecz Ironbird,
- Ironbird, pozyska środki w ramach procesu podwyższenia kapitału zakładowego w tej spółce, w wysokości równej co najmniej równowartości Ceny Sprzedaży;
-

Zawarcie Umowy sprzedaży ZCP, nastąpić ma nie później niż 10 (dziesięć) dni roboczych od daty ziszczenia się ostatniego z warunków zawieszających.

W przypadku, jeśli powyższe warunki zawieszające nie spełnią się do dnia 30 czerwca 2022 r., Umowa ulegnie automatycznemu rozwiązaniu, a Jednostka Dominująca będzie zobowiązana do zwrotu uiszczonej przez Ironbird Creations S.A. zaliczki.

Po zbyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, Jednostka Dominująca zamierza skupiać się przede wszystkim na prowadzeniu działalności i dalszym rozwoju jako spółka wydawnicza, z zastrzeżeniem możliwości kontynuowania prowadzenia ograniczonej działalności o charakterze developerskim.

Główny przedmiot działalności Ironbird Creations S.A., jako podmiotu zależnego Jednostki Dominującej, stanowić ma, zgodnie z przyjętymi, długofalowymi zamierzeniami strategicznymi Grupy Kapitałowej produkcja gier komputerowych, które będą następnie wydawane na rynku we współpracy z Jednostką Dominującą, jako ich wydawcą, a swoją działalność w tym zakresie Ironbird zamierza finansować poprzez podwyższenie kapitału zakładowego, w wyniku pozyskania finansowania zewnętrznego, w tym od nowych inwestorów finansowych lub branżowych bądź poprzez finansowanie dłużne.

Ironbird Creations S.A. jest spółką zależną od All In! Games S.A. Jednostka Dominująca posiada obecnie 100% udziału w kapitale zakładowym Ironbird.

Zakłada się, że w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w Ironbird Creations S.A., przeprowadzonego dla celów pozyskania finansowania na rozwój Ironbird Creations S.A., w tym nabycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym Ironbird Creations S.A., w perspektywie 12 miesięcy, ulegnie zmniejszeniu do poziomu nie mniejszego niż 60 % udziału w kapitale zakładowym tej Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej wyraziło zgodę na zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w dniu 20 kwietnia 2022 r.

Wybór Prezesa Zarządu przez Radę Nadzorczą ALL IN! GAMES S.A.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej na posiedzeniu w dniu 30 marca 2022 roku powołała z dniem 30 marca 2022 roku Pana Marcina Kawa na stanowisko Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej ALL IN! GAMES S.A. w ramach obecnej 5-letniej kadencji.

Zawarcie aneksów do umów ograniczających rozporządzenie akcjami Jednostki Dominującej

W dniu 12 kwietnia 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła:

- z dwoma akcjonariuszami Jednostki Dominującej, na ich wnioski, aneksy do umów ograniczających rozporządzenie akcjami serii G Jednostki Dominującej (dalej „Umowy lock-up”), o których zawarciu Jednostka Dominująca informowała raportem bieżącym nr 26/2020 z dnia 26 czerwca 2020 r.

- z jednym akcjonariuszem, na jego wniosek, porozumienie o rozwiązaniu umowy ograniczającej rozporządzanie akcjami serii G Jednostki Dominującej z dnia 26 czerwca 2020 r.

Na podstawie aneksów do Umów lock-up zawartych z Panem Piotrem Żygadło oraz Panem Łukaszem Nowak, dokonano zmiany liczby akcji objętych ograniczeniami, określonymi w umowie lock up, tj.:

- zwiększono o 3.646.175 (trzy miliony sześćset czterdzieści sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) liczbę akcji Jednostki Dominującej objętych zakazem rozporządzania na podstawie Umowy lock-up przez Pana Łukasza Nowaka, oraz odpowiednio
- zmniejszono o 2.000.000 (dwa miliony) liczbę akcji objętych zakazem rozporządzania na podstawie Umowy lock-up przez Pana Piotra Żygadło.

Dodatkowo Pan Tomasz Majewski został zwolniony, na mocy zawartego porozumienia o rozwiązaniu umowy, z zakazu rozporządzania 1.646.175 (jeden milion sześćset czterdzieści sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji Jednostki Dominującej.

W związku z powyższymi zmianami, ogólna liczba akcji objętych zakazem rozporządzania zawartym na podstawie umów lock-up, o których zawarciu Jednostka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 26/2020 z dnia 26 czerwca 2020 r., nie uległa zmianie. W powyższych okolicznościach Zarząd Jednostki Dominującej uznał, że zawarcie aneksów do Umów lock-up, w zakresie zmian liczby akcji objętych ograniczeniami na podstawie umów lock, posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy Jednostki Dominującej, jest neutralne dla pozostałych akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

Uwzględniając powyższe zmiany, umowy ograniczające rozporządzanie akcjami Jednostki Dominującej, o których zawarciu informowano raportem bieżącym nr 26/2020 z dnia 26 czerwca 2020 r., począwszy od dnia 12 kwietnia 2022 r. dotyczą następujących liczb akcji:

- p. Piotr Żygadło - 1 000 000 (słownie: jeden milion) akcji,
- p. Maciej Łaś - 4 500 000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji,
- p. Łukasz Nowak - 7 646 175 (słownie: siedem milionów sześćset czterdzieści sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji,
- JR HOLDING ASI S.A. - 3 770 000 mln (słownie: trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji,
- p. January Ciszewski - 3 353 825 (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset dwadzieścia pięć) akcji,
- p. Artur Górski - 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji

i obowiązują do dnia 26 czerwca 2023 r. włącznie.

Złożenie wniosku o zawieszenie postępowania w przedmiocie zatwierdzenia

W dniu 14 kwietnia 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej złożył wniosek o zawieszenie toczącego się postępowania o zatwierdzenie prospektu Jednostki Dominującej, sporządzonego w formie jednolitego dokumentu sporządzonego związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 30.160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 25.531.188 akcji zwykłych na okaziciela serii H („Prospekt”).

Złożenie wniosku o zawieszenie postępowania uzasadnione jest:

- oczekiwaniem na stanowisko Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), w kwestii wyjaśnień Jednostki Dominującej dotyczących sposobu ustalenia ceny emisyjnej serii H, w związku z treścią Wspólnego stanowiska Rady Nadzorczej i Zarządu GPW w sprawie zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego, w kontekście ryzyka odmowy dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowany;
- zamiarem uwzględnienia w Prospekcie aktualnych danych finansowych Jednostki Dominującej za rok 2021, zarówno w ujęciu jednostkowym, jaki i w ujęciu skonsolidowanym;
- koniecznością aktualizacji projektu Prospektu w związku z zamiarem przeniesienia zorganizowanej części

przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej w postaci Zespołu Internal Development, w ramach którego prowadzona jest działalność obejmująca samodzielną organizację, produkcję, zarządzanie, nadzór oraz prowadzenie wszelkich etapów procesu produkcji gier komputerowych typu action-adventure z widokiem TPP oraz z dedykowanym stylem wizualnym oraz mechaniką rozgrywki, do spółki zależnej, tj. Ironbird Creations S.A., o czym Jednostka Dominująca informowała w raportach bieżących 8/2022 z dnia 18 marca 2022 r. oraz nr 9/2022 z dnia 24 marca 2022 r.;

- koniecznością przeprowadzenia analizy wpływu inwazji zbrojnej Federacji Rosyjskiej na Ukrainę na opis czynników ryzyka, odnoszących się do działalności oraz sytuacji finansowej i operacyjnej Jednostki Dominującej oraz grupy kapitałowej, w celu uwzględnienia uwagi Komisji Nadzoru Finansowego do Prospektu.

Zamiarem Jednostki Dominującej jest podjęcie zawieszonoego postępowania niezwłocznie po wprowadzeniu niezbędnych zmian do projektu Prospektu i jego aktualizacji, w zakresie wynikającym z wyżej wymienionych okoliczności.

Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu

W dniu 20 kwietnia 2022 roku w siedzibie Jednostki Dominującej odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy, na którym podjęto poniższe uchwały:

- w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej w drodze umowy sprzedaży na rzecz podmiotu zależnego
- w sprawie zmian statutu Jednostki Dominującej oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Jednostki Dominującej,
- w sprawie przyjęcia nowej treści Regulaminu Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Zawarcie porozumienia z Gamera Interactive

W dniu 26 kwietnia 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej podpisał porozumienie o rozwiązaniu umowy wydawniczej z dnia 27 grudnia 2019 r. (dalej: Porozumienie), zawartej pomiędzy Jednostką Dominującą (dokładnie All in! Games sp. z o.o. jeszcze przed połączeniem) a Gamera Interactive S.r.l. z siedzibą w Padwie, Włochy (dalej: Partner, Gamera Interactive).

Z dniem zawarcia Porozumienia, strony zakończyły dotychczasową współpracę w zakresie produkcji, dystrybucji oraz promocji gry komputerowej Alaloth (dalej: Gra). Zawarte Porozumienie stanowi, że:

- Jednostka Dominująca zapłaci Partnerowi wynagrodzenie uzgodnione w Porozumieniu,
- Partner będzie jedynym podmiotem uprawnionym do wydania, dystrybucji oraz promocji Gry, co może zrealizować samodzielnie lub w porozumieniu z podmiotami trzecimi,
- Jednostka Dominująca uprawniona będzie do udziału w przyszłych przychodach uzyskanych przez Partnera w związku z komercjalizacją Gry. Wynagrodzenie w formie tantiem wypłacane będzie na zasadach rynkowych.

Decyzja o rozwiązaniu umowy wydawniczej została podjęta po omówieniu wizji oraz przyszłych planów stron dotyczących Gry. Jednostka Dominująca oraz Gamera Interactive zgodnie uznały, że Gra powinna zostać wydana pośrednio lub bezpośrednio przez Partnera, natomiast Jednostka Dominująca w zamian za swój udział w rozwoju Gry będzie uczestniczyć w przychodach z tego tytułu. Zawarte Porozumienie jest satysfakcjonujące dla obu stron.

Dokonanie odpisów aktualizujących wartość niektórych gier

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 27 kwietnia 2022 r. Jednostka Dominująca dokonała na dzień 31 grudnia 2021 r. odpisów aktualizujących wartość niektórych gier, których miał być wydawcą tj.:

- Upside Drown / Swan – odpis w kwocie 1 988 159,78 zł,
- Katapulta / Ridiculous Catapult Simulator – odpis w kwocie 833 772,79 zł,
- Shadow's Light – odpis w kwocie 128 847,06 zł,



- Toge / Flash – odpis w kwocie 39 661,79 zł (wynikający z różnicy pomiędzy przychodem ze sprzedaży a kosztem wytworzenia tej gry).

Łączna kwota odpisów wyniosła 2 990 441,42 zł. Powodem dokonania odpisów jest rozwiązanie umów wydawniczych na te gry.

Zarząd zaznacza, iż na wartość powyższych gier we wcześniejszych okresach zostały utworzone rezerwy, przez co wpływ na wynik finansowy został uwzględniony we wcześniejszych raportach śródkresowych Jednostki Dominującej, począwszy od raportu za I kwartał 2021 r.

W konsekwencji dokonania tych odpisów, w dokumentach księgowych Jednostki Dominującej, nie posiadają one wartości.

2.1. INFORMACJA O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.

Założenia strategicznych kierunków rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej All in! Games obejmują:

- tworzenie wysokobudżetowych projektów – koncentracja na tworzeniu bardzo ambitnych gier, o budżetach przekraczających kwotę 20 mln PLN. Do końca 2022 roku planowane jest otworzenie co najmniej trzech tego typu projektów, które zgodnie z założeniami, w perspektywie 12 miesięcy od dnia premiery powinny osiągnąć sprzedaż w liczbie przekraczającej milion kopii;
- koncepcja ONE-STOP SHOP dla developerów – optymalizacja kosztów oraz czasu, a także podniesienie jakości tworzonych gier poprzez zwiększoną kontrolę nad procesem. W tym celu All in! Games przejmie wszystkie procesy wydawnicze oraz promocyjne, co zapewni twórcom możliwość skupienia się na tworzeniu projektów;
- rozszerzenie kompetencji oraz rozbudowa Grupy Kapitałowej – do końca 2023 roku planowana jest rozbudowa Grupy All in! Games, w ramach której funkcjonować będzie dziesięć wysoko wyspecjalizowanych spółek zależnych, w tym spółek celowych, serwisowych oraz developerskich.

Po dniu bilansowym, tj. 24 marca 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła warunkową umowę przedwstępnej sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa pomiędzy Jednostką Dominującą jako sprzedającym, a podmiotem zależnym, tj. Ironbird Creations S.A. z siedzibą w Krakowie ("Ironbird") jako kupującym. Zawarcie umowy stanowi realizację nowej Strategii rozwoju, której jednym z filarów jest rozbudowa grupy kapitałowej Spółki, na którą składają się wyspecjalizowane spółki zależne, w tym prowadzące działalność deweloperską.

Po zbyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, Jednostka Dominująca zamierza skupić się przede wszystkim na prowadzeniu działalności i dalszym rozwoju jako spółka wydawnicza, z zastrzeżeniem możliwości kontynuowania prowadzenia ograniczonej działalności o charakterze developerskim.

Główny przedmiot działalności Ironbird, jako podmiotu zależnego, stanowić ma, zgodnie z przyjętymi, długofalowymi zamierzeniami strategicznymi, produkcja gier komputerowych, które będą następnie wydawane na rynku we współpracy z Podmiotem Dominującym, jako ich wydawcą, a swoją działalność w tym zakresie Ironbird zamierza finansować poprzez podwyższenie kapitału zakładowego, w wyniku pozyskania finansowania zewnętrznego, w tym od nowych inwestorów finansowych lub branżowych bądź poprzez finansowanie dłużne.

Zakłada się, że w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w Ironbird, przeprowadzonego dla celów pozyskania finansowania na rozwój Ironbird, w tym nabycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, udział Podmiotu Dominującego w kapitale zakładowym Ironbird, w perspektywie 12 miesięcy, ulegnie zmniejszeniu do poziomu nie mniejszego niż 60 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

Zaktualizowany harmonogram wydawniczy Jednostki Dominującej, który w uporządkowany sposób przedstawia aktualne plany Jednostki Dominującej w zakresie, zarówno pierwszego wydania nowych tytułów, jak i w zakresie dystrybucji na kolejnych platformach sprzedażowych wcześniej wydanych projektów został zaprezentowany poniżej:



Gra	Developer	Release date	Platforms
Deadlings	One More Level	sie 27, 2019	Nintendo Switch
Little Racer	The Knights of Unity	sie 29, 2019	Nintendo Switch
Space Cows	Happy Corruption	wrz 5, 2019	PC, Nintendo Switch
Tools Up!	The Knights of Unity	gru 3, 2019	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
It came from space and ate our brains	Triangle Studios	sty 28, 2019	PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Fort Triumph	CookieByte Entertainment	kwi 16, 2020	PC
Daymare: 1998	Invader Studios, Destructive Creations	kwi 28, 2020	PS4, Xbox One,
Red Wings: Aces of the Sky	All in! Games	maj 21, 2020	Nintendo Switch
Metamorphosis	Ovid Works	sie 12, 2020	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Ghostrunner	One More Level	paź 27, 2020	PC, PS4, Xbox One
Ghostrunner	One More Level	lis 10, 2020	Nintendo Switch
Red Wings: Aces of the Sky	All in! Games	paź 13, 2020	PC, PS4, Xbox One
Paradise Lost	PolyAmorous	mar 24, 2021	PC, PS4, Xbox One
Ghostrunner	One More Level	kwi 1, 2021	Amazon Luna
Ghostrunner DLC #2	One More Level	kwi 13, 2021	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Tools Up! DLC #1	The Knights of Unity	kwi 14, 2021	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Of Bird and Cage	Capricia Productions	maj 20, 2021	PC
Tools Up! DLC #2	The Knights of Unity	cze 2, 2021	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Lumberhill	ARP Games	cze 13, 2021	PC
Chernobylite	The Farm 51	lip 28, 2021	PC Wydawca: The Farm 51 S.A., All in! Games S.A.
Fort Triumph	CookieByte Entertainment	sie 13, 2021	PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Tools Up! DLC #3	The Knights of Unity	sie 25, 2021	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Arboria	Dreamplant	9 September 2021 / Early Access since 2020	PC
Chernobylite	The Farm 51	wrz 28, 2021	PS4, Xbox One / Wydawca: All In! Games S.A
Ghostrunner	One More Level	wrz 28, 2021	PS5, Xbox Series X
Ghostrunner DLC #3	One More Level	sie 28, 2021	PC, PS4, Xbox One, PS5, Xbox Series X, Nintendo Switch
War Mongrels	Destructive Creations	paź 19, 2021	PC
Ghostrunner DLC #4	One More Level	lis 30, 2021	PC, PS4, Xbox One, PS5, Xbox Series X, Nintendo Switch
Paradise Lost	PolyAmorous	gru 3, 2021	Nintendo Switch
Red Wings: Coloring Planes	Happy Little Moments	28.02.2022	Nintendo Switch
Ghostrunner Hel - Premium DLC	One More Level	03.03.2022	PC, PS4, Xbox One, PS5, Xbox Series X
Red Wings: American Aces	Ironbird Creations	31.03.2022	PC, Nintendo Switch
Ghostrunner Hel - Premium DLC	One More Level	07.04.2022	Nintendo Switch
Lumberhill	ARP Games	15.04.2022	Nintendo Switch
Chernobylite	The Farm 51	21.04.2022	PS5, Xbox Series X
Alaloth: Champions of The Four Kingdoms	Gamera Interactive	2022	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Of Bird and Cage	Capricia Productions	Q2 2022	PS4, Xbox One
Project Rainbow	Nieogłoszony	Q3 2022	TBA
Project Orbit	TBA	Q2/Q3 2022	PS4, PS5
Chernobylite DLC	The Farm 51	Q3 2022	PS4, PS5, XBO, XSX S
Project Joker	Naraven Games Sarl	31.08.2022	PC, PS4, PS5, XBO, XSX S, Switch
Coloring App Lumberhill	Happy Little Moments	30.07.2022	Nintendo Switch
Chernobylite DLC	The Farm 51	Q4 2022	PS4, PS5, XBO, XSX S
Project Raise	Ironbird Creations	Q3 2023	TBA
Project Rush	All in! Games	2023	TBA



Project Kicker	Thirsty Skeletons sp. z o.o.	2023	TBA
Project Bubble	TBA	TBA	TBA
Project Bubble DLC#2	TBA	TBA	TBA
Project Bubble 2	TBA	TBA	TBA
Project Bubble DLC #3	TBA	TBA	TBA
Project Bubble 2 DLC#1	TBA	TBA	TBA
Project Bubble 2 DLC#2	TBA	TBA	TBA
Project Bubble 3	TBA	TBA	TBA
Cyber Slash	One More Level	Q2 2023	TBA
Project Bubble 4	TBA	TBA	TBA
Project Bubble 5	TBA	TBA	TBA
Project Bubble DLC#1	TBA	TBA	TBA

2.2. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

Grupa Kapitałowa nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych innych niż ponoszone nakłady związane z produkcją i wydaniem gier komputerowych, które są prezentowane jako prace rozwojowe. Tego typu prace są typowym elementem związanym z procesem wytwórczym gier. Tego typu pozycje w aspekcie księgowym są rozpoznawane jako wartości niematerialne i prawne.

2.3. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Wybrane dane finansowe:

Wartości przedstawione poniżej zostały wyrażone w złotych, jeśli pozycja jest niewypełniona to oznacza, że jest równa zero lub nie występuje.

Lp.	Wybrane dane finansowe	w PLN 12 miesięcy zakończonych 31.12.2021	w PLN 12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	w EUR 12 miesięcy zakończonych 31.12.2021	w EUR 12 miesięcy zakończonych 31.12.2020
1	Przychody ze sprzedaży	27 217 559	25 750 481	5 945 944	5 755 380
2	Wynik z działalności operacyjnej	(798 057)	(7 892 310)	(174 343)	(1 763 977)
3	Zysk / strata brutto	1 638 631	(11 337 507)	357 975	(2 533 998)
4	Zysk / strata netto	3 254 037	(12 849 599)	710 876	(2 871 959)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(940 121)	589 792	(205 378)	131 822
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 997 960	(23 445 292)	654 934	(5 240 157)
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 175 872)	20 650 660	(475 341)	4 615 541
8	Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	55 638 500	21 911 255	55 638 500	21 911 255
9	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	0,06	(0,59)	0,01	(0,13)
Lp.	Wybrane dane finansowe	w PLN 31.12.2021	w PLN 31.12.2020	w EUR 31.12.2021	w EUR 31.12.2020
1	Aktywa razem	51 319 339	54 720 178	11 157 833	11 857 541
2	Zobowiązania długoterminowe	17 417 481	24 786 306	3 786 903	5 371 047
3	Zobowiązania krótkoterminowe	16 466 740	58 383 230	3 580 193	12 651 302
4	Kapitał własny	17 435 118	(28 449 358)	3 790 737	(6 164 808)
5	Kapitał zakładowy	5 999 939	3 446 820	1 304 505	746 906

Kursy wymiany złotego, w okresach wskazanych w tabeli powyżej zostały przeliczone na walutę EUR według następujących zasad:

- a) do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia:
 - na dzień 31.12.2020 r. = 4,6148
 - na dzień 30.12.2021 r. = 4,5994
- b) do przeliczenia poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie:
 - dla 2020 r. obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca 2020 r. = 4,4742
 - dla 2021 r. obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca 2021 r. = 4,5775

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2021 rok nie ujawniły się informacje, które w istotny sposób wpływałyby na przewidywaną sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej, a nie zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

2.4. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Grupa Kapitałowa w 2021 roku osiągnęła narastająco wynik netto w wysokości 3 254 037 zł. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2021 r. wskazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 51 319 339 zł.

Wskaźnik	2021	2020	Wartość pożądana	Algorytm kalkulacji wskaźnika
Zyskowność sprzedaży	0,63	0,83	maks.	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży
Rentowność aktywów	0,06	-0,23	maks.	zysk netto/ aktywa ogółem
Wskaźnik rotacji majątku	0,53	0,47	maks.	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem
Współczynnik zadłużenia	1,94	-2,68	0,3 - 0,5	kapitał obcy/ kapitały ogółem
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	0,51	-0,38	>1	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami
Trwałość struktury finansowania	0,34	-0,52	maks.	kapitał własny/ pasywa ogółem
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	-0,09	-0,82	maks.	kapitał obrotowy / aktywa ogółem

Wskaźniki wyliczone na podstawie danych finansowych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021 pokazują dużo lepszą kondycję finansową Grupy Kapitałowej w stosunku do okresu porównawczego.

Zarząd Jednostki Dominującej intensywnie pracuje, zgodnie z ogłoszoną strategii rozwoju, nad dalszą poprawą kondycji finansowej w całej grupie.

2.5. ODDZIAŁY I ZAKŁADY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Jednostka Dominująca nie posiada oddziałów i zakładów.



2.6. AKCJE WŁASNE.

Jednostka Dominująca nie posiada akcji własnych ani nie nabywała akcji własnych w trakcie roku obrotowego.

2.7. RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ DZIAŁALNOŚCIĄ.

Jednostka Dominująca była emitentem obligacji, za pośrednictwem których pozyskała finansowanie dłużne, co potencjalnie otwierało Jednostkę Dominującą na ryzyko utraty płynności finansowej i ryzyko stopy procentowej. Pozyskanie środków w ramach emisji akcji serii H, które zostały przeznaczone na ograniczenie zadłużenia było elementem mitygującym te ryzyka. Grupa Kapitałowa nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie przyjmowała celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym.

Narażenie na ryzyko jest nierozzerwalnie związane z aktywnością na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku. Decyzje finansowe zapadają przy uwzględnieniu generowanego przy tej okazji ryzyka. Celem przyjętych metod zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej jest optymalizacja ryzyka, to znaczy takie nimi sterowanie, by ryzyka były minimalne. Na poziomie strategicznym, za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem, odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Wszystkie zidentyfikowane w działalności Grupy Kapitałowej rodzaje ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych. Szczegółowy opis czynników ryzyka dotyczących działalności Grupy Kapitałowej znajduje się w pkt 3 niniejszego sprawozdania.

Ryzyko związane z możliwością niespełnienia wymogów dopuszczenia serii G i H do obrotu na rynku regulowanym

W dniu 26 lipca 2021 roku złożony został do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu Jednostki Dominującej, sporządzonego w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 30.160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda ("Akcje Serii G"), oraz
- 25.531.188 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda ("Akcje Serii H").

Akcje Serii G oraz Akcje Serii H są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLSNTFG00025. Zamiarem Zarządu Jednostki Dominującej jest objęcie ich kodem ISIN PLSNTFG00017, pod którym aktualnie zarejestrowane są akcje A, B, C, D, E oraz F Jednostki Dominującej, które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 14 kwietnia 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej złożył wniosek o zawieszenie toczącego się postępowania o zatwierdzenie prospektu Jednostki Dominującej, sporządzonego w formie jednolitego dokumentu sporządzonego związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 30.160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 25.531.188 akcji zwykłych na okaziciela serii H („Prospekt”).

Złożenie wniosku o zawieszenie postępowania uzasadnione jest m.in. oczekiwaniem na stanowisko Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), w kwestii wyjaśnień Jednostki Dominującej dotyczących sposobu ustalenia ceny emisyjnej serii H, w związku z treścią Wspólnego stanowiska Rady Nadzorczej i Zarządu GPW w sprawie zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego, w kontekście opisu ryzyka odmowy dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym

Zamiarem Jednostki Dominującej jest podjęcie zawieszono postępowania niezwłocznie po wprowadzeniu niezbędnych zmian do projektu Prospektu i jego aktualizacji, w zakresie wynikającym z wyżej wymienionych okoliczności.

Oceniając spełnianie wymogów dopuszczenia akcji do obrotu giełdowego GPW weryfikuje m.in. okoliczności wskazane we Wspólnym Stanowisku Rady Nadzorczej i Zarządu GPW z dnia 17 grudnia 2018 r. w sprawie zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego. Wspólne Stanowisko określa, jakie okoliczności mogą być uznane za wysoce niekorzystne dla obrotu giełdowego i rozwoju rynku kapitałowego, a tym samym niezgodne z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego. W przypadku zaistnienia okoliczności wskazanych w stanowisku, Zarząd GPW może odmówić dopuszczenia lub wprowadzenia do obrotu giełdowego akcji lub praw do akcji jako wyemitowanych z naruszeniem zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego.



Ponowny wniosek o dopuszczenie tych samych instrumentów finansowych do obrotu giełdowego może zostać złożony najwcześniej po upływie 6 miesięcy od daty doręczenia uchwały odmawiającej dopuszczenia instrumentów finansowych do obrotu giełdowego, a w przypadku złożenia odwołania, od daty doręczenia ponownej uchwały odmownej.

Mając na uwadze powyższe, należy zwrócić uwagę, iż zgodnie z pkt III ppkt 1 lit. b) Wspólnego Stanowiska, za wysoce niekorzystne dla obrotu giełdowego i rozwoju rynku kapitałowego, a tym samym niezgodne z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego, może być uznana okoliczność polegająca na emitowaniu, z wyłączeniem lub ograniczeniem prawa poboru oraz w odstępie czasu krótszym niż 9 miesięcy albo w tym samym czasie, akcji tego samego rodzaju po cenach emisyjnych znacznie od siebie różnych lub istotnie odbiegających od kursu giełdowego, w ten sposób, że różnica pomiędzy średnim kursem akcji emitenta w obrocie zorganizowanym z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień ustalenia kursu, a w przypadku gdy akcje emitenta były notowane przed dniem ustalenia tej ceny przez okres krótszy niż 3 miesiące – przekracza 50 % średniego kursu tych akcji z całego tego okresu.

Emitent stoi na stanowisku, iż w odniesieniu do akcji serii G oraz H nie zachodzą okoliczności, o których mowa w pkt II ppkt 1 lit. b) Wspólnego Stanowiska Rady Nadzorczej i Zarządu GPW z dnia 17 grudnia 2018 r. w sprawie zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego. Ponadto, w ocenie Spółki, charakter oraz wielkość emisji a także interes Emitenta oraz jego akcjonariuszy uzasadniają uznanie, że emisje akcji serii G i H były zgodne z zasadami publicznego obrotu giełdowego.

Niezależnie od powyższego, nie można wykluczyć jednak ryzyka odmiennej interpretacji przepisów dotyczących dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub odmiennej oceny stanu faktycznego w związku z emisją akcji serii G i H przez Zarząd GPW.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Jednostka Dominująca oczekuje na odpowiedź Giełdy Papierów Wartościowych S.A., w zakresie wyjaśnień dotyczących sposobu ustalenia ceny emisyjnej serii H, w związku z treścią Wspólnego stanowiska Rady Nadzorczej i Zarządu GPW w sprawie zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego w kontekście opisu ryzyka odmowy dopuszczenia akcji Jednostki Dominującej do obrotu na rynku regulowanym.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ GRUPY KAPITAŁWEJ.

Ryzyko utraty płynności

Nadrzędnym zadaniem Grupy Kapitałowej w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Intencją Grupy Kapitałowej jest również dążenie do prawidłowej struktury finansowania poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu źródeł finansowania o charakterze długoterminowym. W tym celu Grupa Kapitałowa dokonała m.in. emisji akcji serii H, aby spłacać dług zwiększyć równocześnie wysokość kapitałów własnych.

Proces zarządzania ryzykiem utraty płynności w Grupie Kapitałowej zakłada między innymi efektywne monitorowanie i raportowanie pozycji płynnościowej umożliwiającej podejmowanie działań prewencyjnych w sytuacji zagrożenia utraty płynności oraz utrzymywanie odpowiedniego (minimalnego) poziomu dostępnych środków na obsługę bieżących płatności.

Grupa Kapitałowa realizuje politykę w zakresie zarządzania płynnością, polegającą na dywersyfikacji źródeł finansowania i wykorzystywania dostępnych narzędzi do efektywnego zarządzania płynnością.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów

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

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Na działalność Grupy Kapitałowej duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania przez Grupę pojawiających się tendencji na rynku i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem



ryzyko niedostosowania się Grupy do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

Swoiste zagrożenie dla produkowanych przez Grupę Kapitałową ALL iN! GAMES 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 wydawane przez Grupę, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

Ryzyko zmienności kursów walutowych

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko walutowe ze względu na fakt, że jej przychody są realizowane w walucie obcej, głównie Euro i USD. Natomiast po stronie zakupów, część zakupów usług obcych jest realizowana w walucie obcej, głównie Euro, USD, GBP. Ze względu na częściowy naturalny hedging Grupa Kapitałowa nie zawiera instrumentów pochodnych mających na celu zabezpieczenie pozycji walutowej.

Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego

Zrealizowane przez Grupę wyniki finansowe mogą różnić się od ich wartości oczekiwanej. Ograniczenie tego ryzyka Grupa może zrealizować poprzez prowadzenie zdywersyfikowanej działalności.

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Grupa nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na jej działalność. W celu zmitigowania tego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje zmiany regulacji prawnych i orzecznictwa, wytycznych, dobrych praktyk, a także komunikaty urzędów i organów nadzorczych.

Ryzyko związane ze zmianami kadrowymi na kluczowych stanowiskach

Działalność Grupy opiera się na wiedzy i doświadczeniu kadry menadżerskiej oraz konsekwentnym realizowaniu opracowanej strategii rozwoju tworzenia i wprowadzania na rynek nowych produktów. Rezygnacja zarządzającego z objętego stanowiska może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną bądź sytuację finansową Grupy. W celu zarządzania tym ryzykiem Grupa podejmuje działania w zakresie tworzenia przyjaznego środowiska pracy poprzez prowadzenie satysfakcjonującej dla pracowników polityki płacowej, uwzględniającej premie, systemy motywacyjne, organizowanie kursów i szkoleń podnoszących kwalifikacje oraz stworzenie możliwości awansu w strukturze firmy.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Działalność Grupy jest wykonywana na rynku krajowym i z tego też względu Grupa jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Nie bez znaczenia jest również sytuacja na świecie, bowiem tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą wpływać w przyszłości na sytuację finansową Grupy. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki lub kryzys finansów publicznych, konflikty zbrojne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzona przez Grupę działalność wiąże się z ryzykiem, iż osoby trzecie mogą wejść w posiadanie określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Grupę. Zamiarem Grupy jest dążenie do uniknięcia takiej sytuacji w swojej działalności, w której naruszałaby ona prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim poprzez wprowadzenie do sprzedaży określonych produktów. Niemożliwe jest jednak do wykluczenia, iż w przyszłości mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich, w

związku z wprowadzeniem nowych produktów. Zważywszy na to, istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Grupy.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Zakres działań prowadzonych przez Grupę wymaga zatrudnienia wykwalifikowanych specjalistów, którzy swoją wiedzą i umiejętnościami wpływają na satysfakcję odbiorców gier. Grupa nie wyklucza możliwości odejścia aktualnych pracowników, a także możliwych trudności związanych z zatrudnieniem odpowiednio wykwalifikowanej kadry.

Grupa stara się zapobiegać utracie kluczowej części kadry poprzez stosowanie premii motywacyjnych oraz udostępnianie możliwości uczestniczenia w dodatkowych, specjalistycznych szkoleniach.

Ryzyko związane z trudnościami w pozyskiwaniu doświadczonych pracowników

Potencjalni pracownicy Grupy Kapitałowej powinni posiadać odpowiednie wykształcenie oraz doświadczenie w projektowaniu oraz programowaniu gier komputerowych. Jest to podyktowane specyficznymi wymaganiami rynku gier video dotyczącymi umiejętności merytorycznych kandydatów. Liczba wykwalifikowanych pracowników w Polsce jest niewielka. Spowodowane jest to głównie raczkującym systemem edukacji, który dopiero od kilku lat rozwija się w tym kierunku, a wykształcenie otrzymane przez absolwentów jest często czysto teoretyczne.

W związku z powyższym, wyzwaniem staje się znalezienie specjalistów spełniających odpowiednie wymagania. Ryzykiem jest tutaj brak odpowiedniej ilości pracowników potrzebnych dla dynamicznie rozwijającej się Grupy. Od początku działalności, Grupie udało się wypracować procedury umożliwiające wyszukiwanie i szkolenie wartościowych pracowników.

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 może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu i uniemożliwić osiągnięcie przez Grupę oczekiwanych wyników finansowych.

Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja gier komputerowych jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz, co z kolei może przełożyć się 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 Grupa ponosi nakłady na produkcję gier, trwającą od 12 do 18 miesięcy, czasem dłużej. Wprowadzenie do dystrybucji gier następuje wstępnie na krótko przed, a w pełni dopiero po ich ukończeniu. Grupa 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 Grupę lub też nie zostanie skierowana do dystrybucji, czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może znaleźć odzwierciedlenie w wyniku finansowym Grupy.

Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Dodatkowo strategia rozwoju Grupy zakłada między innymi wyszukiwanie nisz rynkowych i wypełnianie ich nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Grupy ze względu na czynniki, których Grupa 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 Grupy. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Grupy.

Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Grupę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Wyniki finansowe Grupy mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Utrata jednego z kluczowych kontrahentów może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, które może być w ocenie Grupy, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Grupy

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

Ryzyko związane z niezrealizowaniem planów działalności

Głównym celem Grupy jest m.in. uzyskanie znaczącej pozycji zarówno w Polsce jak i na świecie w zakresie produkcji i sprzedaży gier. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Grupy, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Grupa może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Grupa będzie zmuszona dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwoju. Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii rozwoju przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników, zmianą kształtu bądź zakresu planowanej produkcji, zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności, czy też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii rozwoju przez Grupę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Wobec Grupy nie toczy się żadne postępowanie sądowe, administracyjne ani sądowno-administracyjne, mające istotny wpływ na jej działalność. Jednak działalność Grupy związana ze sprzedażą na rzecz konsumentów gier rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do sprzedawanych produktów. Dodatkowo Grupa jest również stroną wielu umów z zewnętrznymi podmiotami, na podstawie których obie strony zobowiązane są do określonych świadczeń. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania ewentualnych sporów i roszczeń na tle umów handlowych. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Grupy, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe.

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Grupa nawiązując współpracę z poszczególnymi współpracownikami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne tj. umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Grupę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Grupę, jak również zakazu konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznych przez Grupę. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest precyzyjne określenie pól eksploatacji, na których przeniesienie to następuje, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Grupę jak również poprzednika prawnego Grupy zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Grupę, a tym samym potencjalne istnieje ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich.

Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego w działalności

Działalność Grupy opiera się w szczególności na prawidłowo działającym sprzęcie elektronicznym. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii sprzętu, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia, Grupa może zostać zmuszona do czasowego wstrzymania części swojej działalności, aż do czasu usunięcia awarii. Awaria sprzętu może



doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad grą. Przerwa w działalności lub utrata danych kluczowych dla danego projektu może spowodować niemożność wykonania zobowiązań wynikających z aktualnych umów, a nawet utratę posiadanych kontraktów, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier

Grupa produkuje gry dystrybuowane zarówno kanałami cyfrowymi, jednakże nie wyklucza również w przyszłości dystrybucji kanałami tradycyjnymi, w formie płyt CD, DVD czy Blue-Ray. W sytuacji, gdyby Grupa podjęła decyzję o zwiększeniu udziału kanałów tradycyjnych w dystrybucji swoich produktów, powstałaby konieczność poniesienia przez Grupę wyższych kosztów, co mogłoby negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Grupy.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier na rynek

Planem Grupy jest wprowadzanie nowych gier do dystrybucji rynkowej. Z procesem tym związane są nakłady na produkcję oraz promocję gry komputerowej. Czas wymagany na przejście danej gry od producenta do ostatecznego użytkownika często ulega wydłużeniu. Podyktowane jest to kontrolami jakości oraz testowaniem produktu przed wprowadzeniem go na daną platformę sprzętową. Kolejnym czynnikiem wpływającym na ten proces jest fakt, iż gry podlegają ocenie organizacji nadających kategorie wiekowe oraz dopuszczających (bądź nie) do dystrybucji w danym kraju. Należy wziąć pod uwagę to, że istnieje ryzyko znacznie dłuższej niż zakładano certyfikacji gry Grupy. Ponadto istnieje zagrożenie, że produkt nie przejdzie takowej certyfikacji bądź otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową. Także promocja gry może okazać się nietrafiona lub nie przynieść odpowiedniego efektu. Może być to związane ze znacznie niższym budżetem na promocję niż optymalny na danym rynku. Ryzykiem jest również fakt, że produkt może zostać wprowadzony finalnie na tylko jedną platformę sprzętową. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy.

Ryzyko nieprzewidywanych czynników otoczenia Grupy Kapitałowej

Nieprzewidywalne zdarzenia, np. akty wojny lub terroru, epidemie i pandemie chorobowe mogą prowadzić do lokalnych, krajowych lub międzynarodowych niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co miałyby negatywny wpływ na uwarunkowania działalności gospodarczej Grupy. Grupa Kapitałowa wskazuje na niestabilną sytuację międzynarodową, groźbę powstawania lub eskalacji konfliktów zbrojnych i politycznych, w tym restrykcji w handlu międzynarodowym i sankcji.

Ryzyko związane z agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczęła się inwazja Rosji na Ukrainę. Jest to zdarzenie o charakterze bezprecedensowym co utrudnia ocenę wpływu tej agresji na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej, jednak Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej i jej potencjalny wpływ na działalność Spółki.

Spółka współpracuje z ZeptoLab UK Ltd. z siedzibą w Londynie. Przedmiotem współpracy jest pozyskanie przez Spółkę licencji uprawniającej All in! Games do stworzenia portów na platformy konsolowe (platformy Xbox, PlayStation i Nintendo), w tym również na konsole nowej generacji, a także do promocji i dystrybucji na platformach konsolowych serii gier video Cut the Rope. ZeptoLab UK Ltd. jest powiązany z rosyjskim producentem gier wideo ZeptoLab, jednak w związku z faktem, że Spółka współpracuje z brytyjskim biurem ZeptoLab, agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę nie miała wpływu na ustalenia pomiędzy stronami.

Poza powyższą sytuacją Grupa Kapitałowa nie współpracuje bezpośrednio z podmiotami mającymi siedzibę w Rosji lub Białorusi, w związku z czym nie istnieje ryzyko wystąpienia opóźnień w pracach nad projektami w toku. Spółka nie planuje również rozpoczynania współpracy z rosyjskimi lub białoruskimi game-developerami.

W początkowym okresie inwazji sił zbrojnych Rosji na Ukrainę polska waluta, w której Grupa Kapitałowa realizuje większość wydatków uległa istotnemu osłabieniu w stosunku do USD i EUR, tj. głównych walut, w których Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży. W związku z powyższym zjawisko umocnienia walut, w których uzyskiwane są przychody w stosunku do waluty lokalnej jest zjawiskiem korzystnym.

Dodatkowo, w związku z sankcjami nakładanymi na Rosję w związku z agresją oraz wycofywaniem się zagranicznych podmiotów z działalności na terytorium rosyjskim sprzedaż produktów Spółki w Rosji została zatrzymana. W ocenie Spółki nie powinno to istotnie wpłynąć na przychody Grupy Kapitałowej, gdyż sprzedaż na terytorium Rosji miała tylko około 3% udział ogólnych przychodach. Wpływ zatrzymania sprzedaży produktów Spółki na terytorium Rosji będzie możliwy do zaobserwowania dopiero w śródrocznych raportach finansowych Spółki.

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Grupa Kapitałowa podejmuje szereg działań minimalizujących wskazane powyżej czynniki ryzyka:

- ryzyko konkurencyjności innych produktów ograniczane jest poprzez badania rynku i realizowanie projektów, na które istnieje wyraźne zapotrzebowanie rynkowe, a jednocześnie, co do których nie jest prognozowane nasycenie rynku w momencie premiery danego produktu. Jednocześnie wysoka jakość produktów Grupy pozwala pozycjonować je w tych segmentach rynku, w których nie funkcjonują mniej doświadczone i słabsze podmioty,
- wysoka jakość produktów Grupy jest zapewniana przez doświadczone zespoły produkcyjne, efektywne struktury organizacyjne, bogate know-how i dostęp do najnowszych technologii,

aby uniknąć ryzyka spadku zainteresowania produktami Grupy związanego z możliwym pogorszeniem się sytuacji gospodarczej na rynkach docelowych, planowane jest sprzedawanie produktów po konkurencyjnych cenach.

4. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

4.1. DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW.

Od lipca 2021 roku Jednostka Dominująca podlega zasadom ładu korporacyjnego pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 przyjętych Uchwałą Rady Giełdy w dniu 29 marca 2021 roku.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Jednostka Dominująca nie stosuje 22 zasad: 1.3.1., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 1.6., 2.1., 2.2., 2.6., 2.7., 2.11.5., 2.11.6., 3.2., 3.3., 3.4., 3.5., 3.6., 3.7., 4.1., 4.3., 4.7., 6.4.

Tekst Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 jest dostępny pod adresem:

https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/dobre_praktyki/DPSN21_BROSZURA.pdf

Wskazanie postanowień „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, których Emitent nie stosował w 2021 roku oraz wyjaśnienie przyczyn ich nie stosowania

Zasada 1.3.1. „W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą: zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju”

Zważywszy na profil oraz skalę działalności wykonywanej przez Grupę Kapitałową, oddziaływanie jej na środowisko nie ma charakteru istotnego. Działalność Grupy ma charakter biurowy. Dodatkowo w znacznym stopniu, czynności wykonywane są przez pracowników w sposób zdalny. Działalność Grupy nie cechuje się ponadprzeciętną emisją gazów cieplarnianych lub innych szkodliwych dla środowiska lub zdrowia substancji. Z uwagi na powyższe, Grupa nie uwzględnia obecnie w swojej strategii biznesowej tematyki ESG. Grupa nie wyklucza jednak w przyszłości, przyjęcia odrębnej strategii w tym obszarze.

Zasada 1.4. „W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in. (...)”

Jednostka Dominująca publikuje na stronie internetowej informacje na temat założeń Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, przy czym publikowane informacje nie uwzględniają mierników finansowych i niefinansowych, stanowiących podstawę pomiaru realizacji strategii. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje rynek gier i dostosowuje plany wydawnicze do aktualnych trendów na rynku. Jednostka Dominująca publikuje oraz na bieżąco aktualizuje harmonogram wydawniczy.

Zasada 1.4.1. „objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka.”

W konsekwencji braku stosowania zasady 1.3.1 oraz 1.4., Grupa nie stosuje również niniejszej zasady. Identyfikowany przez Zarząd Jednostki Dominującej, wpływ działalności Grupy na środowisko nie jest istotny, w związku z tym kwestie związane ze zmianą klimatu nie są na chwilę obecną uwzględniane w Strategii Grupy Kapitałowej.

Zasada 1.4.2. „przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.”

Grupa Kapitałowa nie prowadzi kalkulacji wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem kobiet i mężczyzn za ostatni rok. Grupa przykłada bardzo dużą wagę do zapewnienia równych warunków zatrudnienia wszystkim pracownikom. Wysokość wynagrodzeń ustalana jest indywidualnie w oparciu o czynniki niezwiązane z płcią pracownika, tj. przede wszystkim zależnie od kompetencji, doświadczenia oraz efektywności pracy.

Zasada 1.5. „Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.”

Grupa nie ujawnia informacji o wydatkach na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Grupa nie prowadzi zestawień takich informacji.

Zasada 1.6. „W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.”

Jednostka Dominująca prowadzi komunikację z inwestorami m.in. poprzez stronę internetową. Jednostka Dominująca komunikuje się z akcjonariuszami również podczas Walnych Zgromadzeń, w trakcie których akcjonariusze mogą uzyskać informacje na temat sytuacji Grupy oraz jej planów rozwoju. Jednostka Dominująca co do zasady nie organizuje regularnych spotkań z akcjonariuszami, ponieważ dotychczas akcjonariusze nie zgłaszali Jednostce Dominującej takiego zapotrzebowania.

Zasada 2.1. „Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.”

Grupa nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności. Decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, zaś Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą. Pomimo braku przyjętej polityki różnorodności, aktualny skład organów Jednostki Dominującej zapewnia różnorodność zarówno w zakresie doświadczenia, wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, jak i wieku Członków Rady Nadzorczej.

Zasada 2.2. „Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%,

zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.”

W związku z brakiem stosowania zasady 2.1. niniejsza zasada nie jest stosowna. Pomimo braku przyjętej polityki różnorodności, organy Jednostki Dominującej przy powoływaniu kandydatów kierują się takimi czynnikami jak wykształcenie, specjalistyczna wiedza czy wiek członków organów, w celu osiągnięcia optymalnego z perspektywy realizacji strategii Grupy składu organów.

Zasada 2.6. „Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Członek zarządu nie powinien podejmować dodatkowej aktywności zawodowej, jeżeli czas poświęcony na taką aktywność uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.”

Podstawowym kryterium wyboru członków zarządu są ich kompetencje, które pozwalają sprawować funkcję w Zarządzie Jednostki Dominującej. Fakt, pełnienia przez członków Zarządu funkcji w organach innych podmiotów, nie wpływa negatywnie na rzetelne wykonywanie funkcji w Zarządzie Jednostki Dominującej, co jest na bieżąco monitorowane przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej.

Zasada 2.7. „Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.”

Regulacje wewnętrzne nie wymagają zgody rady nadzorczej na pełnienie przez członków zarządu Jednostki Dominującej funkcji w organach podmiotów spoza jej Grupy, członkowie Rady Nadzorczej są każdorazowo informowani o przypadkach objęcia funkcji w organach innych spółek, a ponadto zgodnie z wymogami kodeksu spółek handlowych, ewentualne zaangażowanie członka zarządu w działalność uzależnione jest od wyrażenia zgody przez radę nadzorczą Jednostki Dominującej.

Zasada 2.11.5. „Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5.”

Zasada nie jest stosowana w konsekwencji niestosowania zasady 1.5. Grupa nie ujawnia informacji o wydatkach na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Zasada 2.11.6. „Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.”

Zasada nie jest stosowana w związku z brakiem stosowania zasady 2.1. Decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, zaś Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą. Pomimo braku przyjętej polityki różnorodności, aktualny skład organów Jednostki Dominującej zapewnia różnorodność zarówno w zakresie doświadczenia, wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, jak i wieku członków organów.

Zasada 3.2. „Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.”

Wielkość Grupy Kapitałowej zarówno pod kątem finansów, jak i zatrudnienia oraz rodzaj prowadzonej działalności nie uzasadniają potrzeby wyodrębnienia w strukturze Grupy jednostek odpowiedzialnych za zadania poszczególnych systemów lub funkcji. Z uwagi na brak wyodrębnienia jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za funkcje kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem oraz compliance, zadania te pełni Zarząd Jednostki Dominującej.

Zasada 3.3. „Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.”

Z uwagi na brak wyodrębnienia jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za funkcje audytu wewnętrznego zadania te pełni Zarząd Jednostki Dominującej.

Zasada 3.4. „Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.”

Z uwagi na brak wyodrębnienia jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za funkcje kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem oraz compliance, zadania te pełni Zarząd Jednostki Dominującej.



Zasada 3.5. „Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.”

Z uwagi na brak wyodrębnienia jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za funkcje audytu wewnętrznego zadania te pełni Zarząd Jednostki Dominującej.

Zasada 3.6. „Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.”

Z uwagi na brak wyodrębnienia jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za funkcje kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem oraz compliance, zadania te pełni Zarząd Jednostki Dominującej.

Zasada 3.7. „Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.”

Do września 2021 r. zasada nie dotyczyła Grupy Kapitałowej, z uwagi na brak podmiotów zależnych względem Spółki. Wg. stanu na koniec 2021 r. zasada nie była stosowana, z tych samym względów, dla których Spółka nie stosowała zasad 3.4 – 3.6. Zarząd Spółki, nie zakłada stosowania niniejszej zasady w kolejnych latach.

Zasada 4.1. „Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.”

Na chwilę obecną Jednostka Dominująca nie zdecydowała się na organizację walnych zgromadzeń przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Niniejsza decyzja uzasadniona jest z jednej strony niewystępowaniem zgłoszeń takich oczekiwań, z drugiej zaś wysokimi kosztami oraz ryzykami prawnymi związanymi z organizacją walnych zgromadzeń w tej formule.

Zasada 4.3. „Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.”

Jednostka Dominująca nie przewiduje w najbliższym czasie transmisji obrad walnego zgromadzenia, z uwagi na związane z tym koszty oraz ryzyka prawne związane z ochroną praw niemajątkowych (dóbr osobistych) osób fizycznych będących przedstawicielami akcjonariuszy. Jednakże w przypadku zmiany stanowiska, transmisja obrad Walnego Zgromadzenia będzie przez Jednostkę Dominującą zapewniona, w przypadku, gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierać będzie informacje o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zasada 4.3. „Rada nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszone przez zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia.”

Zasada nie jest stosowana, ale w przyszłości Jednostka Dominująca planuje wdrożenie tej praktyki.

Zasada 4.7. „Rada nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszone przez zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia.”

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie jest stosowana aczkolwiek w przyszłości Spółka planuje wdrożenie tej praktyki.

Zasada 6.4. „Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.”

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej zostało ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia w ten sposób, że każdy członek Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za każde posiedzenie stacjonarne na którym był obecny, otrzymuje 500,00 zł (pięćset złotych i zero groszy) netto, płatne w terminie do 10-go dnia miesiąca następnego po miesiącu, w którym odbyło się to posiedzenie Rady Nadzorczej.

4.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.

W 2021 r. miały miejsce następujące zmiany w akcjonariacie Spółki Dominującej:

- 1) W dniu 7 kwietnia 2021 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie, w sprawie obniżenia udziału poniżej progu 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej oraz o zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w drodze emisji akcji serii H. Przed zmianą udziału JR HOLDING ASI S.A. posiadała 4 620 000 akcji stanowiących 13,40% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału JR HOLDING ASI S.A. posiadała 4 620 000 akcji stanowiących 7,70% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

- 2) W dniu 7 kwietnia 2021 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od p. Januarego Ciszewskiego w sprawie zmiany bezpośrednio i pośrednio (wraz z podmiotami zależnymi, tj. JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Kuźnica Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie) udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana objęciem przez Pana Januarego Ciszewskiego 6 209 581 akcji serii H oraz zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w drodze emisji akcji serii H. Przed zmianą udziału Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 1 616 421 akcji stanowiących 4,69% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej, a pośrednio wraz z podmiotami zależnymi posiadał 6 346 421 akcji stanowiących 18,41% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Po zmianie udziału Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 7 826 002 akcji stanowiących 13,04% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej, a pośrednio wraz z podmiotami zależnymi posiadał 12 556 002 akcji stanowiących 20,93% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

- 3) W dniu 7 kwietnia 2021 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od Synerga.fund Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, w sprawie obniżenia udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w drodze emisji akcji serii H. Przed zmianą udziału Synerga.fund S.A. posiadała 2 410 800 akcji stanowiących 6,99% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Synerga.fund S.A. posiadała 2 410 800 akcji stanowiących 4,02% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

- 4) W dniu 7 kwietnia 2021 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – p. Tomasza Majewskiego, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu żony Moniki Majewskiej, o zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana objęciem przez Pana Tomasza Majewskiego 2 191 042 akcji serii H oraz przez Monikę Majewską 29 940 akcji serii H oraz zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w drodze emisji akcji serii H. Przed zmianą udziału Tomasz Majewski i Monika Majewska posiadali łącznie 4 532 360 akcji Jednostki Dominującej stanowiących 13,15% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Tomasz Majewski i Monika Majewska posiadali łącznie 6 757 053 akcji Jednostki Dominującej stanowiących 11,26% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej (z czego Tomasz Majewski posiadał 6 727 113 akcji stanowiących 11,21% udziału w kapitale oraz głosach na walnym

zgromadzeniu Jednostki Dominującej, oraz Monika Majewska posiadała 29 940 akcji stanowiących 0,05% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej).

- 5) W dniu 7 kwietnia 2021 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – p. Łukasza Nowak, działającego w imieniu własnym oraz żony Anny Nowak, w sprawie obniżenia udziału poniżej progu 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej oraz o zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10 % ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana objęciem przez Pana Łukasza Nowaka 254 491 akcji serii H oraz zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w drodze emisji akcji serii H. Przed zmianą udziału Łukasz Nowak i Anna Nowak posiadali łącznie 4 644 876 akcji stanowiących 13,48% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Łukasz Nowak i Anna Nowak posiadali łącznie 4 899 367 akcji Jednostki Dominującej stanowiących 8,17% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej (z czego Łukasz Nowak posiadał 4 370 767 akcji stanowiących 7,29% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu, oraz Anna Nowak posiadała 528 600 akcji stanowiących 0,88% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej).

- 6) W dniu 7 kwietnia 2021 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – p. Macieja Łaś, działającego w imieniu własnym, w imieniu żony Elżbiety Fąfrowicz – Łaś oraz córki Jagody Łaś, o obniżeniu udziału poniżej progu 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej oraz o zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu w Jednostce Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w drodze emisji akcji serii H. Przed zmianą udziału Maciej Łaś wraz z Elżbietą Fąfrowicz – Łaś oraz Jagodą Łaś posiadali łącznie 5 049 820 akcji Jednostki Dominującej i stanowiących 14,65% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Maciej Łaś wraz z Elżbietą Fąfrowicz – Łaś oraz Jagodą Łaś posiadali łącznie 5 049 820 akcji Spółki stanowiących 8,42% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej (z czego Maciej Łaś posiadał 4 846 240 akcji stanowiących 8,08% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu, Elżbieta Fąfrowicz – Łaś posiadała 128 180 akcji stanowiących 0,21% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu oraz Jagoda Łaś posiadała 75 400 akcji stanowiących 0,13% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej).

- 7) W dniu 7 kwietnia 2021 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – p. Piotra Żygadło, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu żony Ewy Żygadło, o obniżeniu udziału poniżej progu 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej oraz o zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w drodze emisji akcji serii H. Przed zmianą udziału Piotr Żygadło i Ewa Żygadło posiadali łącznie 3 604 449 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 10,46% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

Po zmianie udziału Piotr Żygadło i Ewa Żygadło posiadali łącznie 3 604 449 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 6,01% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej (z czego Piotr Żygadło 3 430 700 akcji stanowiących 5,72% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu, oraz Ewa Żygadło 173 749 akcji stanowiących 0,29% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej).

- 8) W dniu 30 września 2021 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od Pana Januarego Ciszewskiego, w sprawie przekroczenia bezpośrednio progu powyżej 15% ogólnej liczby głosów, przekroczenia pośrednio progu 25% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego bezpośrednio i pośrednio udziału ponad 10 % ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez Pana Januarego Ciszewskiego bezpośrednio w dniu 30 września 2021 r. w drodze umowy cywilnoprawnej 2 853 825 akcji Jednostki Dominującej. Przed zmianą udziału Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 7 826 017 akcji stanowiących 13,04% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, a pośrednio wraz z pomiotami zależnymi, tj.: JR HOLDING Alternatywna Spółka

Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oraz Kuźnica Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie posiadał 12 556 017 akcji stanowiących 20,93% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 10 679 842 akcji stanowiących 17,80% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej, a pośrednio wraz z pomiotami zależnymi posiadał 15 409 842 akcji stanowiących 25,68% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

- 9) W dniu 6 października 2021 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od p. Tomasza Majewskiego, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu żony Moniki Majewskiej – o obniżeniu udziału poniżej 10% ogólnej liczby głosów oraz o zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Pana Tomasz Majewskiego dnia 30 września 2021 roku w drodze umowy cywilnoprawnej 2 853 825 akcji Jednostki Dominującej. Przed zmianą udziału Tomasz Majewski i Monika Majewska posiadali łącznie 6 278 342 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 10,46% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Tomasz Majewski i Monika Majewska posiadali łącznie 3 424 517 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 5,71% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej (z czego Tomasz Majewski posiadał 3 394 577 akcji stanowiących 5,66% udziału w kapitale i głosach, a Monika Majewska posiadała 29 940 akcji stanowiących 0,05% udziału w kapitale i głosach).

Wobec powyższego wykaz Akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu w Jednostce Dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
January Ciszewski *	15 409 842	25,68%	15 409 842	25,68%
Maciej Łaś**	5 049 820	8,42%	5 049 820	8,42%
Łukasz Nowak***	4 899 367	8,17%	4 899 367	8,17%
Piotr Żygadło****	3 604 449	6,01%	3 604 449	6,01%
Tomasz Majewski*****	3 424 517	5,71%	3 424 517	5,71%
Pozostali	27 611 393	46,02%	27 611 393	46,02%
Razem	59 999 388	100,00%	59 999 388	100,00%

Powyższe zestawienie uwzględnia zawiadomienia przekazane Spółce przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

- * bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING ASI S.A. oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o.
- ** bezpośrednio i pośrednio wraz z Elżbietą Fąfrowicz-Łaś i Jagodą Łaś
- *** bezpośrednio i pośrednio wraz z Anną Nowak
- **** bezpośrednio i pośrednio wraz z Ewą Żygadło
- ***** bezpośrednio i pośrednio wraz z Moniką Majewską

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w akcjonariacie Jednostki Dominującej:

- 1) W dniu 24 marca 2022 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – p. Piotra Żygadło, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu żony Ewy Żygadło, o obniżeniu udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana sprzedażą w dniu 24 marca 2022 r przez Piotra Żygadło w drodze umowy cywilno-prawnej 2 000 000 akcji Jednostki Dominującej. Przed zmianą udziału Piotr Żygadło i Ewa Żygadło posiadali łącznie 3 604 449 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 6,01% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Piotr Żygadło i Ewa Żygadło posiadali łącznie 1 604 449 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 2,67% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej (z czego Piotr Żygadło 1 430 700 akcji stanowiących 2,38% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu, oraz Ewa Żygadło 173 749 akcji stanowiących 0,29% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej).

- 2) W dniu 25 marca 2022 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – p. Łukasza Nowaka, działającego w imieniu własnym oraz żony Anny Nowak, w sprawie przekroczenia progu 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem w dniu 24 marca 2022 r przez Łukasza Nowaka w drodze umowy cywilno-prawnej 2 000 000 akcji Jednostki Dominującej. Przed zmianą udziału Łukasz Nowak i Anna Nowak posiadali łącznie 4 580 917 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 7,63% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Łukasz Nowak i Anna Nowak posiadali łącznie 6 580 917 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 10,97% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej (z czego Łukasz Nowak posiadał 6 250 555 akcji stanowiących 10,42% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu, oraz Anna Nowak posiadała 330 362 akcji stanowiących 0,55% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej).

- 3) W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – p. Łukasza Nowaka, działającego w imieniu własnym oraz żony Anny Nowak, w sprawie przekroczenia progu 15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz o zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez Pana Łukasza Nowak w dniu 8 kwietnia 2022 r. 2 712 577 akcji Jednostki Dominującej w drodze umowy cywilno-prawnej. Przed zmianą udziału Łukasz Nowak i Anna Nowak posiadali łącznie 6 580 917 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 10,97% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Łukasz Nowak i Anna Nowak posiadali łącznie 9 293 494 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 15,49% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do wykonywania 9 293 494 głosów, co stanowi 15,49% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej (z czego Łukasz Nowak posiadał 8 962 636 akcji stanowiących 14,94% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu, oraz Anna Nowak posiadała 330 858 akcji stanowiących 0,55% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej).

- 4) W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza p. Tomasza Majewskiego, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu żony Moniki Majewskiej – o obniżeniu udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Pana Tomasza Majewskiego w dniu 8 kwietnia 2022 r. 2 712 577 akcji Jednostki Dominującej w drodze umowy cywilno-prawnej. Przed zmianą udziału Tomasz Majewski i Monika Majewska posiadali łącznie 3 042 517 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 5,07% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Tomasz Majewski i Monika Majewska posiadali łącznie 329 940 akcji Jednostki Dominującej, stanowiących 0,55% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do wykonywania 329 940 głosów, co stanowiło 0,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej (z czego Tomasz Majewski posiadał 300 000 akcji stanowiących 0,50% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu, oraz Monika Majewska posiadała 29 940 akcji stanowiących 0,05% udziału w kapitale oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej).

W związku z powyższym wykaz Akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia poniższa tabela:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
January Ciszewski *	15 409 842	25,68%	15 409 842	25,68%
Łukasz Nowak**	9 293 494	15,49%	9 293 494	15,49%
Maciej Łaś***	5 053 188	8,42%	5 053 188	8,42%
Pozostali	30 242 864	50,41%	30 242 864	50,41%
Razem	59 999 388	100,00%	59 999 388	100,00%

Powyższe zestawienie uwzględnia zawiadomienia przekazane Spółce przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

* bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING ASI S.A. oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o.

** bezpośrednio i pośrednio wraz z Anną Nowak

*** bezpośrednio i pośrednio wraz z Elżbietą Fąfrowicz-Łaś i Jagodą Łaś

4.3. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.

W Jednostce Dominującej nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Jednostki Dominującej.

4.4. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE CO DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Brak jest ograniczeń co do wykonywania prawa głosu z akcji Jednostki Dominującej.

4.5. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Seria G

W dniu 15 września 2021 r. Jednostka Dominująca zawarła z jej siedmioma akcjonariuszami, na ich wnioski, aneksy do umów ograniczających rozporządzanie akcjami serii G Spółki (dalej „Umowy lock-up”), o których zawarciu Jednostka Dominująca informowała raportem bieżącym nr 26/2020 z dnia 26 czerwca 2020 r. Na podstawie aneksów, wydłużony został okres obowiązywania umów lock-up o 12 miesięcy, tj. akcjonariusze – będący stronami umów lock-up zobowiązali się, że nie będą dokonywać bez zgody Jednostki Dominującej czynności rozporządzających, dotyczących akcji serii G Jednostki Dominującej, przez okres 36 miesięcy, liczony od dnia zawarcia umów lock-up, tj. począwszy od dnia 26 czerwca 2020 r. Ponadto, na podstawie aneksów do Umów lock-up zawartych z Panem Januarym Ciszewskim oraz Panem Tomaszem Majewskim, dokonano zmiany liczby akcji objętych ograniczeniami, określonymi w umowie lock-up, tj.:

- zwiększono o 2 853 825 liczbę akcji objętych zakazem rozporządzania na podstawie Umowy lock-up przez Pana Januarygo Ciszewskiego, oraz odpowiednio
- zmniejszono o 2 853 825 liczbę akcji objętych zakazem rozporządzania na podstawie Umowy lock-up przez Pana Tomasza Majewskiego,
- w związku z czym ogólna liczba akcji objętych zakazem rozporządzania zawartym na podstawie umów lock-up, o których zawarciu Jednostka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 26/2020 z dnia 26 czerwca 2020 r., nie uległa zmianie. W powyższych okolicznościach Zarząd Jednostki Dominującej uznał, że zawarcie aneksów do Umów lock-up, w zakresie zmian liczby akcji objętych ograniczeniami na podstawie umów lock-up,

posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy Jednostki Dominującej, jest neutralne dla pozostałych akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

- Uwzględniając powyższe zmiany, umowy ograniczające rozporządzanie akcjami Jednostki Dominującej, o których zawarciu informowano raportem bieżącym nr 26/2020 z dnia 26 czerwca 2020 r., począwszy od dnia 15 września 2021 r., na dzień 31 grudnia 2021 r., dotyczyły następujących liczb akcji:
 - p. Piotr Żygadło - 3 000 000 (słownie: trzy miliony) akcji,
 - p. Tomasz Majewski - 1 646 175 (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji,
 - p. Maciej Łaś - 4 500 000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji,
 - p. Łukasz Nowak - 4 000 000 (słownie: cztery miliony) akcji,
 - JR HOLDING ASI S.A. - 3 770 000 (słownie: trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji,
 - p. January Ciszewski - 3 353 825 (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset dwadzieścia pięć) akcji,
 - p. Artur Górski - 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji

i obowiązywać będą do dnia 26 czerwca 2023 r. włącznie.

Po dniu bilansowym tj. 12 kwietnia 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła:

- z dwoma akcjonariuszami Jednostki Dominującej, na ich wnioski, aneksy do umów ograniczających rozporządzanie akcjami serii G;
- z jednym akcjonariuszem, na jego wniosek, porozumienie o rozwiązaniu umowy ograniczającej rozporządzanie akcjami serii G z dnia 26 czerwca 2020 r.

Na podstawie aneksów do Umów lock-up zawartych z Panem Piotrem Żygadło oraz Panem Łukaszem Nowak, dokonano zmiany liczby akcji objętych ograniczeniami, określonymi w umowie lock up, tj.:

- zwiększono o 3.646.175 (trzy miliony sześćset czterdzieści sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) liczbę akcji Jednostki Dominującej objętych zakazem rozporządzania na podstawie Umowy lock-up przez Pana Łukasza Nowaka, oraz odpowiednio
- zmniejszono o 2.000.000 (dwa miliony) liczbę akcji objętych zakazem rozporządzania na podstawie Umowy lock-up przez Pana Piotra Żygadło.
- Dodatkowo Pan Tomasz Majewski został zwolniony, na mocy zawartego porozumienia o rozwiązaniu umowy, z zakazu rozporządzania 1.646.175 (jeden milion sześćset czterdzieści sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji Spółki.

W związku z powyższymi zmianami, ogólna liczba akcji objętych zakazem rozporządzania zawartym na podstawie umów lock-up nie uległa zmianie. W powyższych okolicznościach Zarząd Jednostki Dominującej uznał, że zawarcie aneksów do Umów lock-up, w zakresie zmian liczby akcji objętych ograniczeniami na podstawie umów lock, posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy Jednostki Dominującej, jest neutralne dla pozostałych akcjonariuszy.

Uwzględniając powyższe zmiany, umowy ograniczające rozporządzanie akcjami Jednostki Dominującej, począwszy od dnia 12 kwietnia 2022 r. dotyczą następujących liczb akcji:

- p. Piotr Żygadło - 1 000 000 (słownie: jeden milion) akcji,
- p. Maciej Łaś - 4 500 000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji,

- p. Łukasz Nowak - 7 646 175 (słownie: siedem milionów sześćset czterdzieści sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji,
- JR HOLDING ASI S.A. - 3 770 000 mln (słownie: trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji,
- p. January Ciszewski - 3 353 825 (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset dwadzieścia pięć) akcji,
- p. Artur Górski - 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji

i obowiązują do dnia 26 czerwca 2023 r. włącznie.

Seria H

W dniu 11 października 2021 roku w związku z ubieganiem się o dopuszczenie Akcji Serii H do obrotu na rynku regulowanym, część Akcjonariuszy Jednostki Dominującej, posiadający akcje serii H Jednostki Dominującej ("Akcje Serii H"), złożyła wobec Jednostki Dominującej zobowiązania dotyczące niezbywania części posiadanych przez nich Akcji Serii H przez okres 24 miesięcy, począwszy od pierwszego dnia notowania Akcji Serii H na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("Okres Lock up").

Ponadto w dniu 24 listopada 2021 r. jeden Akcjonariusz Jednostki Dominującej, posiadający akcje serii H, złożył wobec Jednostki Dominującej zobowiązanie dotyczące niezbywania części posiadanych przez niego Akcji Serii H przez okres 24 miesięcy, począwszy od pierwszego dnia notowania Akcji Serii H na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Uwzględniając umowy lock-up, dotyczące Akcji serii H, o których Jednostka Dominująca informowała w raportach ESPI z dnia 11 października 2021 r. oraz 24 listopada 2021 r., liczba Akcji Serii H objętych zakazem zbywania w Okresie Lock-up, będzie przedstawiała się w sposób następujący:

- w okresie od 1 dnia do 91 dnia Okresu lock-up – łączna liczba Akcji Serii H objęta zakazem zbywania będzie wynosiła: 10 666 281, co stanowi 41,78 % wszystkich Akcji Serii H i które stanowią 17,78 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Jednostki Dominującej,
- w okresie od 92 dnia do 182 dnia Okresu lock-up - łączna liczba Akcji Serii H objęta zakazem zbywania będzie wynosiła: 9 481 199, co stanowi 37,14 % wszystkich Akcji Serii H, i które stanowią 15,80 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Jednostki Dominującej,
- w okresie od 183 dnia do 273 dnia Okresu lock-up – łączna liczba Akcji Serii H objęta zakazem zbywania będzie wynosiła: 8 140 429, co stanowi 31,88 % wszystkich Akcji Serii H i które stanowią 13,57 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Jednostki Dominującej,
- w okresie od 274 dnia do 364 dnia Okresu lock-up – łączna liczba Akcji Serii H objęta zakazem zbywania będzie wynosiła: 6 799 659, co stanowi 26,63 % wszystkich Akcji Serii H i które stanowią 11,33 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Jednostki Dominującej,
- w okresie od 365 dnia do 455 dnia Okresu lock-up – łączna liczba Akcji Serii H objęta zakazem zbywania będzie wynosiła: 5 439 727, co stanowi 21,31 % wszystkich Akcji Serii H i które stanowią 9,07 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Jednostki Dominującej,
- w okresie od 456 dnia do 546 dnia Okresu lock-up – łączna liczba Akcji Serii H objęta zakazem zbywania będzie wynosiła: 4 079 795, co stanowi 15,98% wszystkich Akcji Serii H i które stanowią 6,80 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Jednostki Dominującej,
- w okresie od 547 dnia do 641 dnia Okresu lock-up – łączna liczba Akcji Serii H objęta zakazem zbywania będzie wynosiła: 2 719 864, co stanowi 10,65 % wszystkich Akcji Serii H i które stanowią 4,53 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Jednostki Dominującej,



- w okresie od 642 dnia do 730 dnia Okresu lock-up – łączna liczba Akcji Serii H objęta zakazem zbywania będzie wynosiła: 1 359 932, co stanowi 5,33 % wszystkich Akcji Serii H i które stanowią 2,27 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów Jednostki Dominującej.

Umowny zakaz zbywania Akcji Serii H dotyczy zarówno transakcji w obrocie zorganizowanym, jak i poza obrotem zorganizowanym. Nie będzie stanowiło naruszenia zakazu zbywania Akcji Serii H, przeniesienie przez któregokolwiek Akcjonariusza Akcji Serii H na rzecz jakiegokolwiek podmiotu, o ile nabywca takich Akcji Serii H zobowiąże się w formie umowy zawartej z Jednostką Dominującą, do przestrzegania analogicznych ograniczeń, jak określone w zawartych umowach typu lock-up.

Zakaz zbywania Akcji Serii H nie będzie miał również zastosowania do przypadku zbycia Akcji Serii H w wyniku zastosowania się przez Akcjonariusza do prawomocnego orzeczenia sądu lub ostatecznej decyzji administracyjnej, nakazujących zbycie Akcji Serii H Akcjonariusza.

W przypadku naruszenia określonych w umowach lock-up zakazów, dotyczących zbywania Akcji Serii H, Jednostka Dominująca uprawniona będzie do żądania zapłaty przez naruszającego Akcjonariusza kary pieniężnej, której wysokość będzie równa wartości Akcji Serii H objętych naruszeniem, obliczonej w sposób określony w umowach typu lock up.

4.6. AKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.

Liczba akcji Jednostki Dominującej posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (%)
Zarząd				
Marcin Kawa	Prezes Zarządu	0	0	0%
Maciej Łaś*	Wiceprezes Zarządu	5 053 188	5 053 188	8,42%
Łukasz Górski	Wiceprezes Zarządu	30 000	30 000	0,05%
Rada Nadzorcza				
Jan Watychowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	157 460	157 460	0,26%
Iwona Cygan-Opyt	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%
Zbigniew Krupnik	Członek Rady Nadzorczej	239 521	239 521	0,40%
Piotr Krupa	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%
Roman Tworzydło	Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0	0,00%

* bezpośrednio (4 849 608 akcji oraz głosów) i pośrednio wraz z Elżbietą Fąfrowicz-Łaś (128 180 akcji oraz głosów) i Jagodą Łaś (75 400 akcji oraz głosów)

W okresie od ostatniego raportu okresowego tj. 29 listopada 2021 r, oprócz sprzedaży akcji przez byłego Prezesa Zarządu – Pana Piotra Żygadło, o której informujemy w pkt. 1.3. niniejszego sprawozdania, wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez aktualnych członków organów Jednostki Dominującej:

- Pan Maciej Łaś – Wiceprezes Zarządu: zwiększył posiadaną ilość akcji o 3 368 szt;

Stan posiadania akcji przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej ustalony na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR oraz oświadczeń członków organów Jednostki Dominującej, składanych każdorazowo do sprawozdania okresowego. Informacje o otrzymanych zawiadomieniach na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR są uprzednio upubliczniane w formie raportów bieżących.

4.7. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych składają się:

- narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo – księgowego,
- ciągłą weryfikację zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami,
- wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych,

Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania ryzykiem, także na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych, przedstawione są w odpowiednich częściach niniejszego sprawozdania z działalności oraz w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

4.8. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH.

Zgodnie z § 7 ust. 2 Statutu Jednostki Dominującej członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej. Kadencja członków Zarządu jest wspólna i wynosi pięć lat, przy czym upływa ona najpóźniej z chwilą wygaśnięcia mandatu członka Zarządu. Poza przypadkami szczególnymi (śmierć, złożenie rezygnacji, odwołanie itp.) mandat członków Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Radę Nadzorczą.

4.9. OPIS UPRAWNIEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło w dniu 31 sierpnia 2020 r. Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego o łączną kwotę nie większą niż 2.585.115,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sto piętnaście złotych 00/100), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 25.851.150 (słownie: dwadzieścia pięć milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji.

Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki przewidującej wyżej wskazany kapitał docelowy, tj. z dniem 26 listopada 2023 r.

4.10. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Do zmiany Statutu Jednostki Dominującej wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia i wpis zmiany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Postanowienia Statutu Jednostki Dominującej nie przewidują surowszych wymagań odnośnie kworum lub większości głosów na Walnym Zgromadzeniu, aniżeli postanowienia kodeksu spółek handlowych.

4.11. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej określone są w jej Statucie oraz w kodeksie spółek handlowych. Ponadto w dniu 20 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie przyjęło Regulamin Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej. Regulamin Walnego Zgromadzenia ma charakter wyłącznie porządkowy i nie zawiera w swej treści postanowień odmiennych niż przewidziane w kodeksie spółek handlowych i w Statucie Jednostki



Dominującej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Grupy Kapitałowej. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty; oraz
- udzielenie członkom organów Jednostki Dominującej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest natomiast w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie Jednostki Dominującej, a także gdy organy Jednostki Dominującej lub osoby uprawnione do zwoływania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uznają to za wskazane. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Jednostki Dominującej oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie raportów bieżących. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 399 §1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Jednostki Dominującej. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych przyznaje również akcjonariuszom Jednostki Dominującej reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce. Akcjonariusze ci wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym przez przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Jednostki Dominującej, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusz lub akcjonariusze Jednostki Dominującej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Jednostki Dominującej mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. 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. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje na stronie internetowej Jednostki Dominującej oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie raportów bieżących.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Jednostki Dominującej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Jednostki Dominującej mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Jednostce Dominującej na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Jednostka Dominująca niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z Akcjonariuszy Jednostki Dominującej może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Jednostki Dominującej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych).

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji Jednostki Dominującej 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.

Zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych będą stanowić podstawę dla sporządzenia wykazu przez ten podmiot, który zostanie następnie przekazany KDPW jako podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych. Na tej podstawie KDPW sporządzi wykaz uprawnionych z akcji do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Wykaz sporządzony przez KDPW zostanie przekazany Jednostce Dominującej i będzie stanowić podstawę dla ustalenia przez Jednostkę Dominującą listy uprawnionych z akcji do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd Jednostki Dominującej, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu Jednostki Dominującej przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

W okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia akcjonariusz Jednostki Dominującej może przenosić akcje.

Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusze Jednostki Dominującej mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu, Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Jednostki Dominującej lub członek organów lub pracownik Jednostki Dominującej lub Spółdzielni zależnej od Jednostki Dominującej, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów.

Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik – Członek Zarządu, Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Jednostki Dominującej lub członek organów lub pracownik Jednostki Dominującej lub Spółdzielni zależnej od Jednostki Dominującej – głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Jednostki Dominującej. Zgodnie z art. 403 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Jednostki Dominującej, a także może odbywać się w miejscowości będącej siedzibą Jednostki Dominującej prowadzącej giełdę, na której akcje Jednostki Dominującej są przedmiotem obrotu.

Zgodnie z normami kodeksu spółek handlowych, uchwały Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej wymaga w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- powzięcie uchwały o podziale zysków lub sposobie pokrycia strat;
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;

- wybieranie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia;
- zmiana Statutu Jednostki Dominującej, a w szczególności zmiana przedmiotu działalności Jednostki Dominującej;
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- połączenie, podział lub przekształcenie Jednostki Dominującej;
- rozwiązanie i likwidacja Jednostki Dominującej;
- emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych;
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustawienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Jednostki Dominującej lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- nabycie własnych akcji oraz upoważnienie do ich nabywania, w przypadkach przewidzianych przez kodeks spółek handlowych;
- umorzenie akcji;
- decyzja o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego;
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 kodeksu spółek handlowych;
- inne sprawy przewidziane dla Walnego Zgromadzenia przepisami prawa.

4.12. SPOSÓB DZIAŁANIA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Zarząd Jednostki Dominującej składa się z od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat. Zarząd prowadzi sprawy i reprezentuje Jednostkę Dominującą. Ponadto do kompetencji Zarządu należy prowadzenie wszelkich spraw nie zastrzeżonych do kompetencji pozostałych organów, czyli Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy jego członków.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Jednostki Dominującej upoważnionych jest, w przypadku Zarządu jednoosobowego jeden Członek Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Jednostki Dominującej oraz do jej reprezentowania uprawnieni są:

- w przypadku składania oświadczeń woli skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub powstaniem wierzytelności w wysokości do kwoty nie przekraczającej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), każdy z członków Zarządu samodzielnie,
- w przypadku składania oświadczeń woli skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub powstaniem wierzytelności w wysokości przekraczającej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 kwietnia 2022 r. podjęło uchwałę nr 5/04/2022 w sprawie zmian statutu zmian statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Zgodnie z treścią uchwalonych zmian, od dnia ich zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania uprawnieni będą dwaj członkowie Zarządu działający łącznie. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w/w zmiany nie zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.



Przy zawieraniu umów z Członkiem Zarządu, Radę Nadzorczą reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z Członkiem Rady Nadzorczej.

Zgodnie z treścią Regulaminu Zarządu Emitenta, podstawą działania Zarządu jest Statut, Kodeks spółek handlowych oraz inne ustawy.

Pracę Zarządu organizuje i koordynuje Prezes Zarządu. W zakresie zarządzania strategicznego kompetencje wszystkich członków Zarządu są takie same. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Jednostki Dominującej. Podstawową formą pracy Zarządu jest odbywanie posiedzeń i podejmowanie uchwał związanych z wykonywaniem zarządu i prowadzeniem spraw Jednostki Dominującej. Członkowie Zarządu mają obowiązek czynnie i aktywnie uczestniczyć w posiedzeniach Zarządu.

Posiedzenia Zarządu zwołuje się w sprawach i w terminach określonych w Kodeksie spółek handlowych, statucie Jednostki Dominującej, Regulaminie Zarządu Spółki, a także w innych sprawach i terminach, które członek Zarządu uzna za zasadne. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Jednostki Dominującej. Zorganizowanie posiedzenia Zarządu poza siedzibą Jednostki Dominującej wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.

Skład osobowy Zarządu i jego zmiany w ciągu sprawozdawczego roku obrotowego zostały wskazane w pkt 1.1 niniejszego Sprawozdania.

4.13. SPOSÓB DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej określa regulamin tej rady przyjęty uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Jednostki Dominującej we wszystkich dziedzinach jej działalności. Kompetencje Rady Nadzorczej określa Statutu Jednostki Dominującej.

Rada Nadzorcza raz w roku sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu Jednostki Dominującej do zatwierdzenia roczne sprawozdanie, które zawiera:

- informacje na temat składu rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności,
- podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów,
- ocenę sytuacji w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej,
- ocenę stosowania przez Jednostkę Dominującą zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Jednostkę Dominującą, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny,
- ocenę zasadności wydatków ponoszonych przez Jednostkę Dominującą i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.
- informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej



Jednostki Dominującej.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat.

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także powinno nie mieć rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Kandydat na niezależnego członka Rady Nadzorczej składa Jednostce Dominującej, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności.

Jeżeli Zarząd otrzyma pisemne oświadczenie od członka Rady Nadzorczej spełniającego dotychczas kryteria ustanowione w par. III ust. 5 stwierdzające, że przestał on spełniać te kryteria, lub uzyska taką informację z innego wiarygodnego źródła, Zarząd, w terminie 6 tygodni od otrzymania takiego oświadczenia lub powzięcia takiej wiadomości, zwoła Walne Zgromadzenie w celu powołania członka Rady Nadzorczej spełniającego kryteria niezależności.

W celu uniknięcia wątpliwości przyjmuje się, że utrata przez członka Rady Nadzorczej przymiotu niezależności, a także brak powołania takich członków Rady Nadzorczej nie powoduje nieważności uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą. Utrata przez niezależnego członka Rady Nadzorczej przymiotu niezależności w trakcie pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej nie ma wpływu na ważność lub wygaśnięcie jego mandatu.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej. Zwołanie posiedzenia powinno nastąpić nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może zwołać je samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej za pośrednictwem poczty elektronicznej lub listem poleconym, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej należy skierować na ostatni adres podany Jednostce Dominującej przez członka Rady Nadzorczej. Dla początku biegu tego terminu miarodajna jest data wysłania zaproszenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest Kraków, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta Krakowa. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W przypadku podejmowania uchwał na potrzeby ustalenia kworum na posiedzeniu bierze się pod uwagę zarówno członków Rady Nadzorczej obecnych fizycznie na posiedzeniu, jak i członków Rady



Nadzorczej uczestniczących w tym posiedzeniu za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Szczegółowe zasady uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są określone w regulaminie przyjmowanym przez Radę Nadzorczą.

W posiedzeniu Rady mogą brać udział członkowie Zarządu, jeśli zostaną zaproszeni przez Przewodniczącego, z wyjątkiem posiedzeń dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego poszczególnych członków, w szczególności ich odpowiedzialności oraz ustalenia wynagrodzenia. Członkowie Zarządu nie mają prawa do udziału w głosowaniu.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów, o ile przepisy statutu Jednostki Dominującej lub k.s.h. nie stanowią inaczej. W wypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba, że na wniosek któregoś z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej, w szczególności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub Sekretarza Rady Nadzorczej, a także członka lub członków oraz przewodniczącego Komitetów Audytu uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym. Podjęcia uchwały i przeprowadzenia głosowania wymaga każda sprawa, jeżeli zażąda tego choćby jeden członek Rady obecny na posiedzeniu. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

W przypadku zarządzenia głosowania w trybie obiegowym, Przewodniczący Rady przesyła wszystkim Członkom Rady Nadzorczej, w formie pisemnej, faksem lub za pomocą poczty elektronicznej proponowaną treść uchwały oraz wyznacza dzień i godzinę, do której można oddawać głosy.

Członkowie Rady Nadzorczej głosujący w trybie obiegowym oddają głosy przekazując Przewodniczącemu Rady w terminie i do godziny wyznaczonej przez Przewodniczącego oświadczenia w sprawie oddania głosu na odrębnych pismach, faksem lub za pomocą poczty elektronicznej.

Uchwałę uznaje się za przyjętą, jeśli w terminie i do godziny wyznaczonej przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały oddano wymaganą większość głosów.

Podejmowanie uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, może odbywać się za pośrednictwem telefonu, audiokonferencji, wideokonferencji lub poczty elektronicznej.

Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą przy wykorzystaniu poczty elektronicznej jako środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość odbywa się w ten sposób, że projekt uchwały sporządzony na piśmie jest przesyłany przez Przewodniczącego Rady lub osobę przez niego upoważnioną pocztą elektroniczną wszystkim Członkom Rady Nadzorczej na uprzednio podane przez nich adresy poczty elektronicznej, a Członkowie Rady Nadzorczej niezwłocznie (nie później jednak niż w przeciągu godziny od chwili wysłania wiadomości przez Przewodniczącego Rady) przesyłają wiadomości zwrotne z oświadczeniem w sprawie oddania głosu.

Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą przy wykorzystaniu telefonu, audiokonferencji lub wideokonferencji jako środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość odbywa się w ten sposób, że projekt uchwały sporządzony na piśmie jest odczytywany przez Przewodniczącego, a Członkowie Rady Nadzorczej komunikują Przewodniczącemu Rady treść oddawanych głosów ustnie lub w inny sposób umożliwiający Przewodniczącemu odczytanie treści oddawanych głosów. Przewodniczący Rady może odstąpić od odczytania treści uchwały, jeśli treść uchwały została wcześniej przekazana Członkom Rady Nadzorczej, a żaden z Członków Rady Nadzorczej nie zażąda odczytania treści uchwały.



Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokół sporządza osoba wybrana przez Przewodniczącego Rady. Protokół powinien zawierać, co najmniej: numer kolejny protokołu, datę i miejsce posiedzenia, porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych członków Rady Nadzorczej oraz ewentualnie innych obecnych na posiedzeniu osób, teksty podjętych uchwał, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz indywidualne opinie członków Rady Nadzorczej, włączone do protokołu na ich żądanie.

Protokoły podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej oraz osoba, która protokołowała obrady. Wgląd do protokołu mają członkowie Rady Nadzorczej, Zarządu oraz inne osoby za zgodą Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada, w formie uchwały, może powołać komitety stałe lub czasowe działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa niniejszy Regulamin oraz uchwały Rady Nadzorczej. Członkowie stałych komitetów Rady Nadzorczej powoływani są przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady na okres odpowiadający długości jej kadencji. Członkowie komitetów czasowych powoływani są przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady na okres wskazany w uchwale Rady Nadzorczej.

Członkowie komitetu wybierają ze swojego grona przewodniczącego komitetu. Przewodniczący komitetu kieruje pracami komitetu, sprawuje nadzór nad pracą komitetu, w szczególności nad organizacją i przebiegiem posiedzeń komitetu.

Posiedzenia komitetu zwołuje jego przewodniczący, a w razie jego nieobecności wskazany przez niego członek komitetu. Do zawiadamiania o posiedzeniach komitetu stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące zawiadamiania o posiedzeniach Rady Nadzorczej. W posiedzeniach komitetów mogą brać udział jedynie osoby zaproszone przez przewodniczącego komitetu. Uchwały komitetów są podejmowane na posiedzeniach lub w drodze głosowania za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zwykłą większością głosów. Jeżeli liczba głosów oddanych „za” jest równa liczbie głosów oddanych „przeciw” i głosów wstrzymujących się decyduje głos przewodniczącego komitetu.

Przewodniczący komitetu przedkłada Radzie Nadzorczej uchwały, wnioski i sprawozdania w sprawach objętych porządkiem obrad Rady Nadzorczej, a także inne wnioski, w tym wnioski dotyczące konieczności opracowania dla potrzeb komitetu ekspertyzy lub opinii dotyczącej zakresu zadań komitetu lub zatrudnienia doradcy.

Komitet Audytu stanowią wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej, zgodnie z Uchwałą nr 8/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone przez Walne Zgromadzenie. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dla prawidłowego wykonywania swoich zadań może zasięgać opinii radców prawnych Jednostki Dominującej lub w uzasadnionych przypadkach powoływać ekspertów w celu opracowania stosownych opinii. Zlecenia takie będą realizowane na zlecenie i koszt Jednostki Dominującej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej i jego zmiany w ciągu sprawozdawczego roku obrotowego zostały wskazane z w pkt 1.1. niniejszego Sprawozdania.

4.14. W ODNIESIENIU DO KOMITETU AUDYTU ALBO ODPOWIEDNIO RADY NADZORCZEJ LUB INNEGO ORGANU NADZORCZEGO LUB KONTROLUJĄCEGO W PRZYPADKU WYKONYWANIA PRZEZ TEN ORGAN OBOWIĄZKÓW KOMITETU AUDYTU WSKAZANIE INFORMACJI O KTÓRYCH MOWA W §70 UST. 6 PKT 5) LIT L) ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29 MARCA 2018 R. W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKÓW UZNAWANIA ZA RÓWNOWAŻNE INFORMACJI WYMAGANYCH PRZEPISAMI PRAWA PAŃSTWA NIEBĘDĄCEGO PAŃSTWEM CZŁONKOWSKIM.

Komitet Audytu stanowią wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej, zgodnie z Uchwałą nr 8/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 28 czerwca 2019 r. w sprawie ustanowienia Rady Nadzorczej organem do pełnienia funkcji Komitetu Audytu, w której to uchwale Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej, działając na podstawie art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych o biegłych rewidentach i firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, pozytywnie oceniło przesłanki wskazane w przedmiotowej podstawie prawnej oraz realizując zadania powstałe na skutek zmian w otoczeniu prawnym, ustanowiło Radę Nadzorczą organem do pełnienia funkcji Komitetu Audytu i powierzyło całej Radzie Nadzorczej pełnienie funkcji Komitetu Audytu w Jednostce Dominującej w celu wykonywania obowiązków komitetu audytu określonych w ww. ustawie, ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.

Powierzenie Radzie Nadzorczej wykonywania obowiązków Komitetu Audytu wynikało ze spełnienia przesłanek o których mowa w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. na koniec danego roku obrotowego oraz na koniec roku obrotowego poprzedzającego dany rok obrotowy nie zostały przekroczone co najmniej dwie z następujących trzech wielkości:

- 17 000 000 zł – w przypadku sumy aktywów bilansu na koniec roku obrotowego,
- 34 000 000 zł – w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy,
- 50 osób – w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty.

Grupa Kapitałowa na koniec 31.12.2021 spełnia te przesłanki.

Pozycja	Wartość - rok 2021	Wartość - rok 2020
Suma bilansowa	51 319 339 zł	54 720 187 zł
Przychody netto	27 217 599 zł	25 750 481
Zatrudnienie średnioroczne	65 osób	47 osób

Na rzecz Grupy Kapitałowej nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem.

Głównymi założeniami opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie jest rzetelność i fachowość oraz niezależność i terminowość.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki określone w ustawie o biegłych rewidentach i firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Do zadań Komitetu należą:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;

- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej Jednostki Dominującej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Jednostki Dominującej świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- informowanie o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Jednostce Dominującej, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem usług dozwolonych,
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Jednostkę Dominującą
- przedstawianie rekomendacji zgodnie z przepisami art. 130 ust. 1 pkt 8 oraz ust. 2 i ust. 3 ustawy o biegłych o biegłych rewidentach i firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Jednostce Dominującej,
- przegląd zbadanych przez audytorów okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej;
- weryfikowanie efektywności pracy biegłego rewidenta, w szczególności przez kontakt z biegłym rewidentem w trakcie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej.

W okresie sprawozdawczym odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej.

4.15. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

W dniu 14 października 2021 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wydał decyzję o numerze 1472-SPP-1.4103.2.68.2021.SG, która kończy trwające od 2018 r. postępowanie w zakresie poprawności rozliczeń podatku od towarów i usług za okresy od IV kwartału 2016 r. do III kwartału 2017 r., tj. za okresy, kiedy Jednostka Dominująca funkcjonowała pod nazwą Setanta Spółka Akcyjna. Decyzja ta uzyskała cechy ostateczności w dniu 29 października 2021 r. Zgodnie z otrzymaną decyzją, organ podatkowy uznał prawo Jednostki Dominującej do odliczenia podatku naliczonego, w części w jakiej podatek naliczony może być przyporządkowany prowadzonej przez Jednostkę Dominującą działalności gospodarczej opodatkowanej podatkiem VAT.

Zakres prawa do odliczenia został przyjęty zgodnie ze stanowiskiem Jednostki Dominującej, na podstawie proporcji, o której mowa w art. 86 ust. 2a ustawy o VAT.

Decyzją Zarządu All in! Games S.A. od powyższej decyzji Jednostka Dominująca nie złożyła odwołania, uznając rozstrzygnięcie za odpowiadające prawu. Decyzja stała się ostateczna w dniu 29 października 2021 r.

Ponadto w dniu 5 maja 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała od pełnomocnika spółki The Knights of Unity Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, będącej deweloperem gry Tools Up!, dokument zatytułowany "Przedsądowe wezwanie do wykonania umowy". Zgodnie z treścią pisma, spółka The Knight of Unity sp. z



o.o. oczekuje od Jednostki Dominującej dokonania cesji wszelkich umów dystrybucyjnych dotyczących gry Tools Up! oraz przeniesienia na The Knights of Unity sp. z o.o. administracji kontem na każdej z platform sprzedażowych lub usunięcia gry z platformy, jeżeli przeniesienie administracji nie jest możliwe.

Pismo pełnomocnika spółki The Knights of Unity nie określa podstawy prawnej żądania.

W opinii Zarządu Jednostki Dominującej, żądanie spółki The Knight of Unity jest niezasadne. Niezależnie od niniejszej oceny otrzymanego pisma, intencją Zarządu Jednostki Dominującej jest kontynuowanie korzystnej dla obydwu stron współpracy ze spółką The Knights of Unity sp. z o.o. Z tego względu Zarząd Jednostki Dominującej będzie czynił starania w celu polubownego rozwiązania sprawy.

Aktualnie The Knights of Unity sp. z o.o. skierowała sprawę na drogę postępowania sądowego, jednak dotychczas Spółki nie został doręczony pozew w tej sprawie.

W ocenie Spółki, określone w umowie warunki umożliwiające skierowanie przez spółkę The Knights of Unity sp. z o.o. do Spółki opisywanego żądania się nie zmaterializowały i żądanie jest bezpodstawne.

4.16. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG – JEŻELI SĄ ISTOTNE – ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWY.

Grupa Kapitałowa współpracując z studiami deweloperskimi odpowiada za produkcję i wydanie gier wideo.

4.17. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM - NAZWY (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁU W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM.

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność jako wydawca gier komputerowych. Z uwagi na charakterystykę tej branży, działalność prowadzona jest na rynku globalnym bez ograniczeń terytorialnych.

4.18. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.

Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Jednostki Dominującej zostały przedstawione w punkcie 2 niniejszego Sprawozdania.

Ponadto akcjonariusze Jednostki Dominującej zawarli Umowę lock-up, o której informacje są umieszone w punkcie 4.5 niniejszego sprawozdania.

4.19. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ NIERUCHOMOŚCI, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.

ALL IN! GAMES S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej ALL IN! GAMES, w skład której wchodzi dwa



podmioty podlegające konsolidacji: Happy Little Moments S.A. oraz Ironbird Creations S.A, w których Jednostka Dominująca posiada 100% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

Ponadto Grupa Kapitałowa kooperuje z licznymi podmiotami zaangażowanymi w tworzenie bądź komercjalizację gier komputerowych, nie tworząc przy tym powizań kapitałowych z omawianymi kontrahentami. Głównym przedmiotem inwestycji są ponoszone przez Grupę nakłady na rozwój wartości niematerialnych i prawnych związane z działalnością wydawniczą.

4.20. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCYJ.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej w okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

4.21. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.

Kredyty bankowe i pożyczki (PLN)	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Krótkoterminowe		
Pożyczki	375 348	19 568 157
- powiązane	70 925	25 004
- pozostałe	304 423	19 543 153
Kredyty	12 961	15 148
Razem	388 309	19 583 305
Długoterminowe		
Pożyczki	12 631 389	15 506 715
- powiązane	1 002 311	1 169 265
- pozostałe	11 629 078	14 337 451
Razem	12 631 389	15 506 715

Na saldo kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2021 r. składały się głównie zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych od Wspólników w wysokości wpłaconego kapitału 11.771.755,07zł. (na dzień 31.12.2020 r. w wysokości 15.830.612,97 zł. łącznie z pożyczkami udzielonymi przez Januarego Ciszewskiego spółce Setanta przed połączeniem) oraz zobowiązania wynikające z niespłaconego kapitału z tytułu pożyczek otrzymanych od osób indywidualnych w wysokości 725.000,00 zł. (na dzień 31.12.2020 r. w wysokości 19.244.259,50 zł.)

Pożyczki otrzymane od akcjonariuszy Jednostki Dominującej

Warunki pożyczek otrzymanych od tej grupy pożyczkodawców charakteryzuje spłata odsetek pod koniec trwania umowy wraz z kapitałem.

W tej grupie pożyczek są umowy udzielonych pożyczek przez Januarego Ciszewskiego (o łącznej wartości nominalnej również 1.000.000 zł.), przez Łukasza Nowaka (o łącznej wartości nominalnej 5.624.000 zł.) oraz przez Tomasza Majewskiego (o wartości nominalnej 5.147.755,07 zł.) Pożyczki powyższe posiadają wbudowany instrument pochodny powodującym, że przepływy pieniężne dotyczące zapłaty odsetek uzależnione są od stopy WIBOR 3M + 2% w dniu wypłaty odsetek.

Pożyczki otrzymane od klientów indywidualnych

Wartość nominalna pożyczek otrzymanych od klientów indywidualnych wynosiła na dzień 31.12.2021 r. 725.000 zł. Oprocentowanie jest oparte na stałej stopie procentowej kształtującej się pomiędzy 7% a 7,2 % w skali roku.

Zapadalność pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2021 r. przypada na okresy między 31.01.2022 r. a 11.08.2028 r. Odsetki od pożyczek wypłacane są pożyczkodawcom kwartalnie.

4.22. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, W TYM UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2021 roku żadna spółka z Grupy Kapitałowej ALL iN! GAMES nie udzieliła podmiotom zewnętrznym ani podmiotom z Grupy pożyczek.

4.23. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, W TYM UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM GRUPY KAPITAŁOWEJ.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2021 roku żadna spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej ALL iN! GAMES nie była stroną w umowach o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach.

4.24. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.

W dniu 25 lutego 2021 r. zakończyła się subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki. Akcje serii H emitowane były na podstawie Uchwały Nr 30/08/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii H, w drodze subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu.

W drodze przeprowadzonej subskrypcji zostało objętych 25.531.188 akcji serii H o łącznej wartości nominalnej 2.553.118,00 zł. Wartość emisji akcji serii H, rozumiana jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosła 42.637.083,96 zł. Akcje serii H obejmowane były po cenie 1,67 złotych. Pozyskane środki w ramach emisji akcji serii H zostały przeznaczone na zmniejszenie zadłużenia Jednostki Dominującej.

4.25. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.

Zarząd Jednostki Dominującej nie sporządzał ani nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2021.

4.26. OCENĘ, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, Z UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej nie występuje aktualnie ryzyko utraty płynności.



4.27. OCENĘ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.

W ocenie Zarządu w efekcie zamknięcia emisji akcji serii H, Jednostka Dominująca pozyskała stosowne środki pozwalające na spłatę zadłużenia oraz bieżącą realizację założeń inwestycyjnych.

4.28. OCENĘ CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.

W związku z epidemią wirusa COVID-19, Grupa podjęła niezbędne kroki związane z przejściem pracowników na model świadczenia pracy zdalnej, żeby uniknąć ryzyka pojawienia się infekcji. Pracownicy i współpracownicy Grupy Kapitałowej ALL iN! GAMES po dokonaniu niezbędnych zmian w infrastrukturze sieciowej i oprogramowaniu, mogą pracować zdalnie. Stosownie do tego wprowadzone też zostały zmiany w zarządzaniu w Grupie, w tym przede wszystkim w obszarze nadzoru i kontroli oraz egzekwowania wykonywania obowiązków zawodowych przez pracowników. Grupa Kapitałowa zdecydowała się jednak umożliwić pracownikom, wedle ich wyboru oraz przy zachowaniu pełnych procedur bezpieczeństwa, pracę w biurze.

Analizy przeprowadzone przez Grupę wskazują, że pandemia koronawirusa nie wpłynęła negatywnie na sprzedaż produktów Grupy. Z uwagi na fakt, że Grupa prowadzi sprzedaż produktów przede wszystkim za pomocą platform dystrybucji cyfrowej, wszelkie restrykcje dotyczące prowadzenia sprzedaży w sklepach stacjonarnych, czy przemieszczania się, nie wpłynęły na spadek sprzedaży prowadzonej w głównych kanałach dystrybucyjnych. Grupa nie identyfikuje możliwego negatywnego wpływu koronawirusa (powodującego chorobę COVID-19) na inne obszary jej funkcjonowania.

W świetle powyższego należy uznać, że sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 nie ma istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy jako podmiotu prowadzącego działalność w sektorze game developerskim. Jednocześnie Grupa stale monitoruje sytuację związaną z pandemią koronawirusa i analizuje jej wpływ na działalność Spółek wchodzących w jej skład.

Potencjalny wpływ epidemii wirusa COVID-19 na Grupę może wynikać z opóźnień w działalności instytucji publicznych i urzędów. Ponadto podwykonawcy Grupy (developerzy gier) prowadzą działalność również poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. W każdym kraju sytuacja związana z epidemią oraz kroki podejmowane w celu ich przeciwdziałania mogą się kształtować odmiennie, co może mieć wpływ na tempo prac i skutkować opóźnieniami premier gier oraz koniecznością modyfikacji kalendarza wydawniczego.

Grupa wskazuje, że w wyniku szerzenia się na całym świecie i również w Polsce pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 Grupa obecnie upatruje ryzyka również w możliwym zaostrzeniu polityki fiskalnej państwa, będącym konsekwencją wydatków budżetowych dokonywanych w reakcji na następstwa pandemii.

Inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę

Grupa Kapitałowa jest świadoma tego, że inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę może wywoływać szereg negatywnych konsekwencji dla wszelkiego rodzaju działalności gospodarczej, których skutki, zakres i długotrwałość będą stanowić ważny czynnik w procesie decyzyjnym.

Tym bardziej, że grupa ALL iN! GAMES solidaryzując się z innymi firmami, wycofała sprzedaż gier, których jest twórcą i wydawcą na terytorium agresora.

Pomimo powyższego, na dzień dzisiejszy Grupa Kapitałowa nie szacuje dużego wpływu tej decyzji na swoje przychody, gdyż sprzedaż na terytorium Rosji stanowiła tylko ok 3% udziału w ogólnej sprzedaży Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży osiąga w walutach obcych. W okresie

przedłużającego się konfliktu, wrażliwy rynek walutowy może reagować niestabilnością.

Na dzień dzisiejszy jest jeszcze zbyt wcześnie, aby określić wielkość jakichkolwiek negatywnych skutków, jakie niesie za sobą powyższa inwazja zbrojna.

4.29. CHARAKTERYSTYKĘ ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.

Wyniki kolejnych kwartałów, są zależne od komercyjnego sukcesu kolejnych wydawanych przez Spółkę produkcji. Z uwagi na wielkość globalnego rynku gier oraz jego względne rozdrobnienia, Spółka utrzymuje, że kluczowymi elementami wpływającymi na sukces poszczególnych projektów będą czynniki ściśle powiązane z daną produkcją.

4.30. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.

Wraz z przyjęciem nowej strategii rozwoju i zawiązaniem spółek zależnych, ALL IN! GAMES S.A. stała jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wchodzi dwa podmioty podlegające konsolidacji: Happy Little Moments S.A. oraz Ironbird Creations S.A, w których Jednostka Dominująca posiada 100% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

4.31. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ, A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.

Nie dotyczy.

4.32. POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej została przyjęta przez Walne Zgromadzenie zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539, t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623) („Polityka wynagrodzeń”).

STOSUNEK PRAWNY ŁĄCZĄCY CZŁONKÓW ZARZĄDU ZJEDNOATK A DOMINUJĄCĄ

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej została przyjęta przez Walne Zgromadzenie zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539, t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623) („Polityka wynagrodzeń”).

STOSUNEK PRAWNY ŁĄCZĄCY CZŁONKÓW ZARZĄDU Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ

Jednostka Dominująca może zawierać z Członkami Zarządu umowy o pracę na czas określony lub na czas nieokreślony. Umowa o pracę może obejmować zatrudnienie na stanowisku Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu lub Członka Zarządu. Umowa o pracę z członkiem Zarządu może zostać rozwiązana za wypowiedzeniem przez każdą ze Stron.

Okres wypowiedzenia umowy o pracę wynosi nie krócej niż 3 miesiące bez względu, która strona dokonuje wypowiedzenia. Wygaśnięcie mandatu członka Zarządu jest przyczyną uzasadniającą rozwiązanie umowy o pracę z zachowaniem okresu wypowiedzenia. W razie rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem przez Jednostkę Dominującą, członkowi Zarządu przysługuje rekompensata w wysokości określonej w umowie o pracę. Jeżeli przyczyną rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem jest którakolwiek z przyczyn uzasadniających rozwiązanie umowy o pracę bez wypowiedzenia wskazanych w art. 52 i 53 Kodeksu Pracy rekompensata nie przysługuje.



Umowa o pracę może zostać rozwiązana bez zachowania okresu wypowiedzenia z przyczyn wskazanych w art. 52 i 53 Kodeksu Pracy. W razie rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia członkowi Zarządu nie przysługuje rekompensata.

Członkowie Zarządu mogą pełnić funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu lub Członka Zarządu na podstawie uchwały o powołaniu. Uchwałę o powołaniu do pełnienia funkcji członka Zarządu podejmuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu pobierają wynagrodzenie na podstawie stosunku korporacyjnego wynikającego z ich powołania stosownymi uchwałami Rady Nadzorczej na okres sprawowania mandatu. Kadencja członków Zarządu jest wspólna i trwa przez okres ustalony w Statucie Jednostki Dominującej.

Ze względu na dostęp członków Zarządu do poufnych informacji: technicznych, organizacyjnych, handlowych i finansowych sprawach Jednostki Dominującej oraz spółek z Grupy Kapitałowej, w tym mających strategiczne znaczenie dla Grupy, Jednostka Dominująca może zawrzeć z członkami Zarządu umowy o zakazie konkurencji w czasie trwania stosunku pracy oraz po ustaniu stosunku pracy.

OPIS SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Członkom Zarządu przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie za pracę określone dla każdego członka Zarządu w umowie o pracę lub uchwale o powołaniu. Wynagrodzenie miesięczne członków Zarządu może być zróżnicowane w zależności od pełnionej funkcji w Zarządzie oraz zakresu kompetencji danego członka Zarządu.

Wysokość miesięcznego wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, w oparciu o analizę rynkowych stawek płac dla osób na stanowiskach członków Zarządu w tym w podmiotach o podobnym profilu działalności i zakresie prowadzonej działalności z uwzględnieniem potrzeb i możliwości Jednostki Dominującej oraz indywidualnych kwalifikacji i poziomu doświadczenia poszczególnych członków Zarządu odpowiadających realizacji zadań zarządczych danego członka Zarządu.

Miesięczne wynagrodzenie członków Zarządu podlega corocznej waloryzacji o wskaźnik realnego wzrostu przeciętnego wynagrodzenia w stosunku do roku poprzedniego ogłaszany przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego. Wynagrodzenie miesięczne obejmuje również wynagrodzenie za przeniesienie na Jednostkę Dominującą wszelkich majątkowych praw autorskich do utworów stworzonych przez członka Zarządu w wyniku wykonywania obowiązków członka Zarządu oraz praw własności przemysłowej do wynalazków, wzorów użytkowych, wzorów przemysłowych, opracowania znaku towarowego lub topografii układu scalonego dokonanych w wyniku wykonywania obowiązków członka Zarządu.

Członkowie Zarządu otrzymują premię roczną lub premię uznaniową (nagrody). Wysokość premii rocznej uzależniona jest od wysokości rocznego wynagrodzenia członka Zarządu oraz stopnia realizacji celów zarządczych ustalonych w umowie o pracę z członkiem Zarządu. Premia wypłacana jest po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej.

Przy ustalaniu zmiennych składników wynagradzania członków Zarządu brane są pod uwagę kryteria finansowe Jednostki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej.

Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej objęci są Pracowniczym Planem Kapitałowym („PPK”) na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych planach kapitałowych z dnia 4 października 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 2215) („Ustawa o PPK”). Członek Zarządu ma prawo rezygnacji z PPK na zasadach określonych w Ustawie o PPK. Członkowie Zarządu mają prawo do korzystania w celach służbowych z samochodu służbowego o wartości zgodnie z przyjętymi zasadami obowiązującymi w Spółce. Członkom Zarządu przysługuje prawo korzystania z wybranego pakietu opieki medycznej finansowanego przez Spółkę. Spółka ubezpiecza na swój koszt członków Zarządu od szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej (D&O Liability Insurance). Wzajemne proporcje zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia członków Zarządu są zmienne i uzależnione są od realizacji celów zarządczych i warunków wpływających na wysokość zmiennych składników wynagrodzenia. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do uszczegółowienia elementów Polityki wynagrodzeń w zakresie opisu stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, jak również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom Zarządu oraz w zakresie wskazania



kryteriów w odniesieniu do wyników finansowych i niefinansowych, dotyczących przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia.

STOSUNEK PRAWNY ŁĄCZĄCY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani do pełnienia funkcji uchwałą Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej. Członkowie Rady Nadzorczej pobierają wynagrodzenie na podstawie stosunku korporacyjnego wynikającego z ich powołania stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej na okres sprawowania mandatu. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa przez okres ustalony w Statucie Jednostki Dominującej.

Uchwałą o powołaniu na wspólną kadencję pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej podejmuje Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej.

OPIS SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w drodze uchwały. Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej może przyznać członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej indywidualne nagrody w wysokości ustalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej. Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej upoważnia Radę Nadzorczą do uszczegółowienia elementów Polityki wynagrodzeń w zakresie opisu stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, jak również premii i innych świadczeń świadczeń i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom Rady Nadzorczej oraz w zakresie wskazania kryteriów w odniesieniu do wyników finansowych i niefinansowych, dotyczących przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia.

4.33. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH, W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE, WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W PRZEDSIĘBIORSTWIE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA, ZNACZĄCY INWESTOR, WSPÓLNIK JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNEJ LUB ODPOWIEDNIO JEDNOSTKA BĘDĄCA STRONĄ WSPÓLNEGO USTALENIA UMOWNEGO W ROZUMIENIU OBOWIĄZUJĄCYCH EMITENTA PRZEPISÓW O RACHUNKOWOŚCI – ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH; JEŻELI ODPOWIEDNIE INFORMACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Wynagrodzenia członków Zarządu za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	WYNAGRODZENIE ZA PEŁNIENIE FUNKCJI
Piotr Żygadło	Prezes Zarządu	88 512 zł
Maciej Łaś	Wiceprezes Zarządu	88 512 zł
Łukasz Górski	Wiceprezes Zarządu	88 512 zł
Jan Watychowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	559 zł
Iwona Cygan-Opyt	Członek Rady Nadzorczej	630 zł
Zbigniew Krupnik	Członek Rady Nadzorczej	630 zł
Piotr Krupa	Członek Rady Nadzorczej	630 zł
Roman Tworzydło	Członek Rady Nadzorczej	630 zł

Poza wynagrodzeniami ujętymi w powyższej tabeli Zarząd i Rada Nadzorcza nie otrzymali żadnych innych wynagrodzeń i nagród.

4.34. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU.

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań, o których mowa w niniejszym punkcie.

4.35. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W TYM ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.

Zmiany w proporcjach posiadanych akcji po dniu bilansowym zostały przedstawione w pkt 4.2. niniejszego sprawozdania.

4.36. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

W ramach Grupy Kapitałowej Emitenta nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

4.37. WSKAZANIE:

- a) daty zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresu, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) czy emitent korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim okresie i jaki był zakres tych usług,
- c) organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej,
- d) wynagrodzenia firmy audytorskiej wypłaconego lub należnego za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy, odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego i pozostałe usługi

Jednostka Dominująca zawarła w dniu 4 lutego 2022 roku aneks do umowy z dnia 18 czerwca 2021 r. z firmą audytorską PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. (Nexia Pro Audit) z siedzibą w Krakowie (30-305) przy ulicy E. Wasilewskiego 20, NIP 6762217735, REGON 356548J27, KRS 0000125073, (KRBR 2696) do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ALL iN! GAMES za lata obrotowe 2021 i 2022 oraz 2023, a także do przeglądu śródrocznych skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ALL iN! GAMES za I półrocze 2022 roku oraz I półrocze 2023 roku.

Jednostka Dominująca wcześniej korzystała już z usług wybranej firmy audytorskiej.

Wybór firmy audytorskiej został dokonany uchwałą nr 1/01/2022 z dnia 20 stycznia 2022 roku Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ALL iN! Games.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej przedstawia poniższa tabela.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej	01.01.2021 do 31.12.2021	01.01.2020 do 31.12.2020
obowiązkowe badanie	65500	38 000
przeгляд półroczny	21 000	16 000
inna usługa atestacyjna	5000	15 000



5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe i Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Jednostki Dominującej i jej Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Jednostki Dojmującej i Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ponadto, Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki co do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Marcin Kawa

Maciej Łaś

Łukasz Górski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu