

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W niniejszym Raporcie Rocznym publikujemy informację o wynikach finansowych Grupy Kapitałowej ALL IN! GAMES S.A. oraz o najważniejszych wydarzeniach, które zdeterminowały jej działania w minionym roku. Dzielimy się również z Państwem wizją dalszego rozwoju, konkretnymi planami na 2023 i kolejne lata funkcjonowania Grupy.

Rok 2022 Był dla nas czasem odważnych, w naszym głębokim przekonaniu, słusznych decyzji, które pozwolą nam jeszcze skuteczniej realizować nasze cele i ambicje biznesowe.

Decyzji, które w przypadku tak młodej spółki i tak młodego konceptu organizacyjnego w tak dynamicznie rozwijającej się branży, traktujemy jako typowy przełom na drodze rozwoju i krystalizowania się naszego miejsca i kształtu, w wymagającej elastyczności branży gier komputerowych.

Pierwszy kwartał zeszłego roku zakończyliśmy podsumowaniem powziętego w 2020 roku, strategicznego dwuletniego planu Grupy ALL IN! GAMES, który miał opierać się na rozwoju dwóch filarów naszego biznesu - budowie pozycji wydawcy gier, publishera oraz budowie studia produkcyjnego będącego emanacją naszych planów stawania się jednocześnie game developerem.

W minionym roku Zarząd Spółki, przy aktywnym uczestnictwie i wsparciu Rady Nadzorczej dokonał wnikliwej analizy procesów realizacji, wyznaczonych dwa lata wcześniej celów, stawiając obiektywnie realistyczne diagnozy i w konsekwencji podjął kluczowe dla dalszego rozwoju Grupy decyzje strategiczne.

Ustalono zostało stanowisko, że realizacja celów postawionych przed działalnością wydawniczą Grupy nie przebiegała na satysfakcjonującym poziomie i tym samym ALL IN! GAMES rozważa, aby poddać ponownej analizie swoje działania w owym zakresie.

Jednocześnie, dokonana pozytywna weryfikacja osiągnięć wchodzącego w skład Grupy własnego studia developerskiego IRONBIRD CREATIONS, jednoznacznie ugruntowała przekonanie o ogromnym potencjale naszego planu tworzenia silnej kompetencji produkcyjnej, co w konsekwencji doprowadziło zarządzających Spółką do decyzji skupienia wszystkich sił i środków na dalszym, konsekwentnym rozwijaniu tego filaru biznesowego Grupy.

Przekonanie o słuszności wyżej wymienionych postanowień doprowadziło w rezultacie do kolejnych, przemyślanych decyzji o zmianach w Zarządzie ALL IN! GAMES S.A., które miały gwarantować realizację wyznaczonych, nowych celów biznesowych.

Stanowisko Prezesa Zarządu objął pod koniec marca 2022 roku odpowiedzialny wcześniej za rozwój studia developerskiego IRONBIRD CREATIONS, doświadczony producent gier, Marcin Kawa. Nowy Prezes skupił się konsekwentnie na rozwoju pierwszej autorskiej gry naszego studia - PHANTOM HELLCAT i jak się szybko okazało, przyniosło to wymierne, pozytywne efekty.

W sierpniu zaprezentowaliśmy zapowiedź PHANTOM HELLCAT na jednych z najbardziej opiniotwórczych targów branżowych GAMESCOM w Kolonii, gdzie gra uzyskała bardzo dobre oceny w topowych podsumowaniach medialnych i influencerskich oraz zebrała ponad dwa razy więcej zapisów na wishlisty od naszego, osiągniętego w 2019 roku, również podczas targów GAMESCOM, rekordowego wyniku przy zapowiedzi gry GHOSTRUNNER.

Konsekwencją tej tak dobrze przyjętej prezentacji było rozpoczęcie we wrześniu rozmów z czołowymi w branży wydawcami gier na temat wydania z ich udziałem gry PHANTOM HELLCAT.

Miniony rok, o czym świadczą wyniki finansowe szczegółowo opisane w niniejszym Raporcie, był dla nas okresem pełnym wyzwań, ale jednocześnie pozwolił nam zweryfikować wartość naszych zasobów i określić przestrzeń rozwoju Grupy.

Wizja ALL IN! GAMES konsekwentnie wprowadzana przez Prezesa Zarządu Marcina Kawę, już pokazała ogromny potencjał, a fakt kontynuowania rozmów ze światowymi liderami sektora wydawniczego gier jest dla nas najlepszym potwierdzeniem słuszności obranego kierunku.

Marcin Kawa

Maciej Łaś

Łukasz Górski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

ALL IN! GAMES

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA
ROK 2022 R. JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ALL IN! GAMES S.A. ORAZ GRUPY
KAPITAŁOWEJ ALL IN! GAMES**



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 NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 R.....	5
1.4.	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PO DNIU 31 GRUDNIA 2022 R.....	7
1.5.	PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	7
2.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
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.....	26
2.2.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	28
2.3.	AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	29
2.4.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	30
2.5.	ODDZIAŁY I ZAKŁADY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	31
2.6.	AKCJE WŁASNE.....	31
2.7.	RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ DZIAŁALNOŚCIĄ.....	31
3.	CZYNNIKI RYZYKA.....	32
3.1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	32
3.2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA ORAZ PODMIOTY Z GRUPY PROWADZĄ DZIAŁALNOŚĆ.....	44
3.3.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI.....	47
4.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	48
4.1.	DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW.....	48
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.....	51
4.3.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.....	54
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.....	54
4.5.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	54
4.6.	AKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	55
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.....	56
4.8.	OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH.....	56
4.9.	OPIS UPRAWNIENI OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.....	56
4.10.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	57
4.11.	SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	57
4.12.	SPOSÓB DZIAŁANIA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	59
4.13.	SPOSÓB DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	60
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.....	63
4.15.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	64



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 OBROTOWYM.....	65
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 JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ.....	66
4.18.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....	66
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.....	66
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.....	68
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.....	68
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.....	69
4.23.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, W TYM UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	69
4.24.	W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	70
4.25.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	70
4.26.	OCENĘ, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, Z UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROZENIOM.....	70
4.27.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	72
4.28.	OCENA 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.....	72
4.29.	CHARAKTERYSTYKĘ ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	73
4.30.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	73
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.....	73
4.32.	POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	74
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, ODREBNIENIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ 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 OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH; JEŻELI ODPOWIEDNIE INFORMACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	76
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.....	76
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.....	76
4.36.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	76
4.37.	WSKAZANIE.....	77
5.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	77



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
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
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 okresie sprawozdawczym 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

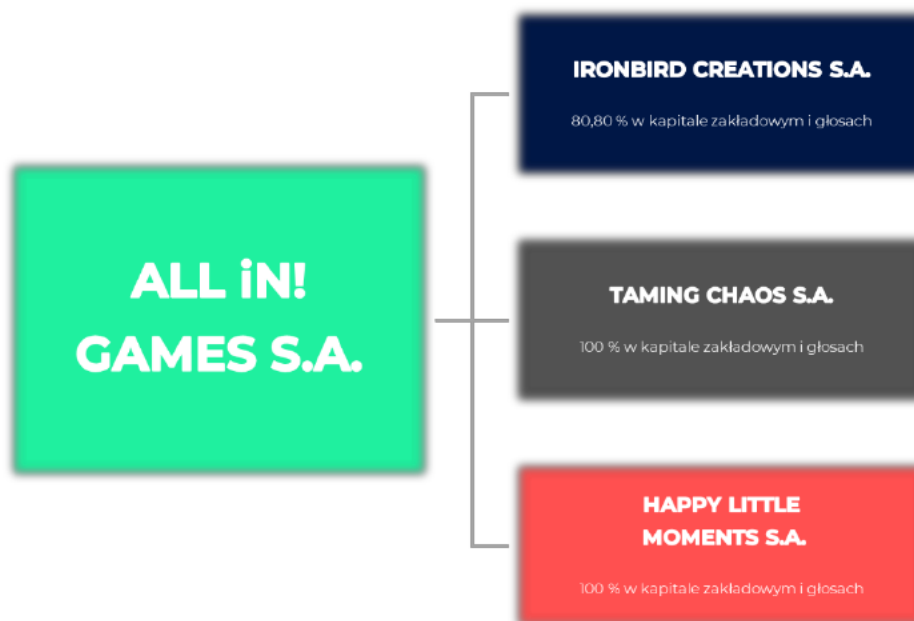
W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej:

- w dniu 30 czerwca 2022 r. Pan Jan Watychowicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki, skuteczną z dniem jej złożenia. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, rezygnacja spowodowana jest przyczynami osobistymi.
- w dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie odwołania z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pani Iwony Cygan-Opyt. Przyczyna odwołania nie została podana. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania Pana Piotra Janisiów oraz Pana Michała Czyszczaka w skład Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnej, 5 - letniej kadencji.

W związku z powyższym dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodzi:

Rada Nadzorcza	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Piotr Krupa
Członek Rady Nadzorczej	Zbigniew Krupnik
Członek Rady Nadzorczej	Roman Tworzydło
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Janisiów
Członek Rady Nadzorczej	Michał Czyszczak

1.3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 R.



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:

- 1) **Ironbird Creations S.A.** z siedzibą w Krakowie – spółka została zawiązana w dniu 6 września 2021 r. Główny przedmiot działalności Ironbird Creations S.A. stanowiąc ma, zgodnie z przyjętymi, długofalowymi zamierzeniami strategicznymi, produkcja gier komputerowych, które będą następnie wydawane na rynku we

współpracy z Jednostką Dominującą, jako ich wydawcą lub współwydawcą. Obecnie spółka pracuje nad grą komputerową pod tytułem Phantom Hellcat.

Po zarejestrowaniu w dniu 16 września 2022 r. kapitału zakładowego spółki Ironbird Creations, udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w spółce Ironbird Creations S.A. wynosi 80,80 %. W dniu 23 września 2022 r. Jednostka Dominująca jako sprzedający oraz spółka Ironbird Creations S.A., jako kupujący zawarły umowę zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Informacje ogólne	IRONBIRD CREATIONS S.A.
Adres siedziby	os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków
Telefon	+48 575 999 037
Adres poczty elektronicznej	ironbirdcreations@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	123 762,00 zł
Udział jednostki dominującej w kap. zakładowym	80,80%
Zarząd	Maciej Łaś – Prezes Zarządu

- 2) Happy Little Moments S.A.** z siedzibą w Krakowie – spółka 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 S.A.. Happy Little Moments opracowała dwie gry komputerowe wydane w 2022 roku, pierwsza z nich Coloring Plane została wydana 28 lutego, a druga w dniu 8 grudnia 2022 r. pod nazwą Coloring Pages: Lumberhill Tales. Jednostka Dominująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w spółce Happy Little Moments S.A.

Informacje ogólne	HAPPY LITTLE MOMENTS S.A.
Adres siedziby	os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków
Telefon	+48 575 999 037
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

- 3) Taming Chaos S.A.** z siedzibą w Krakowie – spółka została zawiązana w dniu 10 sierpnia 2022 r. Zamiarem Jednostki Dominującej jest, aby spółka ta prowadziła działalność jako studio developerskie, które będzie skupiało się na tworzeniu gier z eksperymentalnymi mechanikami rozgrywki na komputery PC oraz konsole PlayStation, Xbox i Nintendo Switch. W dniu 29 grudnia 2022 r. została zawarta umowa wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Taming Chaos. Na podstawie Umowy, Jednostka Dominująca wniosła do Taming Chaos S.A. wkład niepieniężny (aport) w postaci zorganizowanej części



przedsiębiorstwa, celem pokrycia przez Jednostkę Dominującą podwyższenia kapitału zakładowego Taming Chaos o kwotę 15.849.000 zł dokonanego poprzez podwyższenie dotychczasowej wartości nominalnej każdej z 1.000.000 akcji Taming Chaos S.A. na okaziciela serii A o kwotę 15,85 zł. Jednostka Dominująca posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Taming Chaos S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego Taming Chaos S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 30 stycznia 2023 r.

Informacje ogólne	TAMING CHAOS S.A.
Adres siedziby	os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków
Telefon	+48 575 999 037
Adres poczty elektronicznej	tch.invoices@allingames.com
Adres strony internetowej	www.tamingchosgames.com
Data rejestracji	19.10.2022 r.
Numer KRS	0000997635
Numer Regon	523443391
Numer NIP	6783201277
Kapitał zakładowy	15 950 000,00 zł
Udział jednostki dominującej w kap. zakładowym	100%
Zarząd	Marcin Kawa – Prezes Zarządu Łukasz Nowak – Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2022 r. nie posiadała podmiotów współzależnych i stowarzyszonych.

1.4. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PO DNIU 31 GRUDNIA 2022 R.

1.5. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

Jednostka Dominująca prowadzi obecnie działalność związaną z wydawnictwem gier komputerowych produkowanych przez studia game developerskie. Jednostka Dominująca to wydawca gier, który koncentruje się na wydawaniu i tworzeniu gier na platformę PC i konsole PlayStation Xbox oraz Nintendo Switch, kierowanych do nowych jak i doświadczonych graczy.

Celem Jednostki Dominującej jest wspieranie utalentowanych deweloperów, którzy tworzą wyjątkowe gry, charakteryzujące się niestandardowymi historiami. Jednostka Dominująca skupia się na długoterminowej współpracy i wykorzystaniu doświadczenia deweloperów, by gry docierały do szerokiego grona odbiorców, spotkały się z bardzo pozytywnym odbiorem i osiągały popularność. Jednostce Dominującej zależy na tym, by brać udział przy danych projektach od samego początku, by pomóc deweloperom udoskonalać produkt na jak najwcześniejszym etapie.

Tytuły wydawane przez Jednostkę Dominującą charakteryzują się oryginalnością w różnych aspektach, od szaty graficznej do pomysłu na fabułę.

Jednostka Dominująca ma również w swoim portfolio gry, które otrzymały prestiżowe nagrody na targach i wydarzeniach branżowych.

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

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 S.A. 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 – należąca 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 Jednostki Dominującej; 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. Jednostka Dominująca podpisała umowę licencyjną z Shanghai Holyblade Network Technology Co. Ltd. z siedzibą w Szanghaju, 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. Jednostka Dominująca 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 Spółki.

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

W dniu 24 marca 2022 r. została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa („Umowa”) pomiędzy Jednostką Dominującą, jako sprzedającym, a podmiotem zależnym, tj. Ironbird Creations S.A. z siedzibą w Krakowie („Ironbird”), jako kupującym. Przedmiotem Umowy było 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, 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 („Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa”).

Zgodnie z Umową, pierwotna 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, umowa sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa miała zostać zawarta po spełnieniu się następujących warunków zawieszających.

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

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 w ramach obecnej 5-letniej kadencji.

Zawarcie aneksów do umów ograniczających rozporządzenie akcjami serii G 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 rozporządzenie 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 obowiązującym 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 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”).

W dniu 29 kwietnia 2022 r. Jednostka Dominująca odebrała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 kwietnia 2022 r. w przedmiocie zawieszenia postępowania o zatwierdzenie Prospektu.

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.

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.

Zawarcie umowy wydawniczej – gra Universe for sale

W dniu 18 maja 2022 roku została zawarta trójstronna umowa wydawnicza pomiędzy Jednostką Dominującą a Zeno Colangelo oraz Federico Chiummento – włoskimi deweloperami z Padwy, działającymi również jako Tmesis Studio (dalej: Deweloperzy) na podstawie której, Jednostka Dominująca miała być odpowiedzialna za wydanie, dystrybucję oraz promocję gry komputerowej Universe for Sale (dalej: Gra).

Po dniu bilansowym, tj. 1 marca 2023 r. zawarto porozumienie, na mocy którego strony skończyły dotychczasową współpracę w zakresie produkcji, dystrybucji oraz promocji Gry, a licencja udzielona na podstawie umowy wydawniczej uległa rozwiązaniu. Zawarte porozumienie nie przewiduje zapłaty dodatkowego wynagrodzenia przez żadną ze stron na rzecz drugiej strony. Decyzja o rozwiązaniu umowy wydawniczej została podjęta przez strony z uwagi na brak uzasadnienia ekonomicznego dalszej inwestycji w Grę przez Jednostkę Dominującą.

Otrzymanie postanowienia w sprawie zarejestrowania przez Sąd zmian Statutu Spółki.

W dniu 24 maja 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 23 maja 2022 r. w sprawie zarejestrowania zmian statutu Jednostki Dominującej (tj. zmiany § 10 ust. 2 Statutu Jednostki Dominującej, dokonanej na podstawie uchwały nr 5/04/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 20 kwietnia 2022 r.).

W wyniku dokonanych zmian § 10 ust. 2, w dotychczasowym brzmieniu:

„2. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki 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.”

- otrzymał nowe, następujące, brzmienie:

„2. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie.”

Zawarcie aneksu do warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z podmiotem zależnym

W dniu 31 maja 2022 r., Zarząd Jednostki Dominującej zawarł aneks nr 1 do warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz Ironbird Creations S.A. ("Aneks").

W związku ze zmieniającym się otoczeniem rynkowym dotyczącym pozyskania środków inwestycyjnych, z inicjatywy spółki Ironbird, strony Umowy postanowiły o przedłużeniu przewidzianego w Umowie terminu, dla spełnienia Warunków Zawieszających. W związku z powyższym, na podstawie Aneksu, Spółka oraz Ironbird postanowiły przedłużyć termin na spełnienie Warunków Zawieszających, z dnia 30 czerwca 2022 r. do dnia 31 sierpnia 2022 r.

W związku z zawarciem Aneksu, Spółka zobowiązała się również do zlecenia przygotowania przez biegłego rewidenta zaktualizowanej (nowej) wyceny dotyczącej wartości godziwej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa.

Zawarcie aneksu nr 2 do warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Ironbird Creations S.A.

W dniu 27 czerwca 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej, zawarł aneks nr 2 ("Aneks nr 2") do warunkowej przedwstępnej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 24 marca 2022 r. ("Umowa").

W związku z określoną w Aneksie nr 1 zmianą terminu na spełnienie warunków zawieszających oraz brzmieniem art. 394 §3 w zw. z art. 312(1) §1 pkt 2) ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeksu spółek handlowych, konieczna stała się aktualizacja wyceny Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa. Zgodnie z brzmieniem Aneksu nr 1, Jednostka Dominująca zobowiązała się do aktualizacji wyceny, o której mowa w zdaniu poprzednim, według wartości na dzień 30 kwietnia 2022 r.

W dniu 27 czerwca 2022 r. Jednostka Dominująca otrzymała sporządzoną przez biegłego rewidenta zaktualizowaną (nową) wycenę Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa według wartości na dzień 30 kwietnia 2022 r., zgodnie z którą wartość ta została określona na kwotę 8.134.569,82 zł (słownie: osiem milionów sto trzydzieści cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 82/100).

W związku z powyższym, na podstawie Aneksu nr 2, Jednostka Dominująca oraz Ironbird postanowiły ustalić cenę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa na kwotę 8.134.569,82 zł, tj. o wartość niższą o 182.062,06 zł niż ustalona wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. (tj. 8.316.631,88 zł). Cena sprzedaży powinna zostać zapłacona przez Ironbird 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 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 przyrzeczonej umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa,
- III część ceny sprzedaży w kwocie 4.134.569,82 zł (cztery miliony sto trzydzieści cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 82/100) - w terminie 2 miesięcy od dnia zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa.



Zmiana wartości Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa spowodowała konieczność odpowiedniego zmodyfikowania niektórych aktów korporacyjnych podjętych dotychczas przez Jednostkę Dominującą i Ironbird w celu realizacji Umowy, w tym wystąpiła potrzeba zmiany Uchwały Nr 4/04/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2022 r., w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w drodze umowy sprzedaży na rzecz podmiotu zależnego, co ostatecznie nastąpiło w dniu 31 sierpnia 2022 r.

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej All In! Games S.A.

W dniu 30 czerwca 2022 r. Pan Jan Watychowicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej. Rezygnacja jest skuteczna z dniem jej złożenia. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, rezygnacja spowodowana jest przyczynami osobistymi.

Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2022 r.

W dniu 30 czerwca 2022 roku w siedzibie Jednostki Dominującej odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto m.in. poniższe uchwały:

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.
- w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.
- w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.
- w sprawie wyrażenia opinii na temat sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.
- w sprawie podziału zysku netto Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2021.
- w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Jednostki Dominującej za rok 2021.
- w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za rok 2021.
- w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.
- w sprawie zmiany Statutu Jednostki Dominującej.

Ponadto Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej podjętej uchwały. Nie nastąpiło niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Do protokołu podczas obrad nie zgłoszono sprzeciwów.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie odwołania z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pani Iwony Cygan - Opyt. Przyczyna odwołania nie została podana. Ponadto, w dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwały w sprawie powołania Pana Piotra Janisiów oraz Pana Michała Czyszaka w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na okres obecnej, 5 - letniej kadencji.

Nowo powołani Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej złożyli oświadczenia, iż nie wykonują innej działalności poza przedsiębiorstwem Jednostki Dominującej, która byłaby konkurencyjna w stosunku do działalności wykonywanej w Jednostce Dominującej, nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej jako wspólnicy spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie są też członkami organów innych konkurencyjnych osób prawnych, a także nie figurują w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Wygaśnięcie umów lock up dotyczących akcji serii H Spółki

W dniu 30 czerwca 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż w związku z niezakończonym na dzień 30 czerwca 2022 r. postępowaniem o zatwierdzenie prospektu Jednostki Dominującej sporządzonego w zw. z zamiarem dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii G oraz Akcji Serii H, i wynikającym z tym brakiem dopuszczenia Akcji Serii H do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez GPW, z upływem dnia 30 czerwca

2022 r. wygasły zobowiązania do niezbywania części Akcji Serii H w okresie po dopuszczeniu ich do obrotu na rynku regulowanym, wynikające z w/w umów lock up dotyczących Akcji Serii H Jednostki Dominującej.

Podkreślić należy, iż w mocy pozostają umowy o ograniczające rozporządzanie akcjami, zawarte przez Jednostkę Dominującą z podmiotami, które nabyły akcje serii G. Ograniczenia te obowiązują do dnia 26 czerwca 2023 r. i 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 Ciszewskim - 3 353 825 (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset dwadzieścia pięć) akcji,
- p. Artur Górskim - 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji.

Zawarcie porozumienia ws. rozwiązania umowy wydawniczej ze spółką One More Level S.A. dot. gry Cyber Slash oraz zawarcie aneksu do Umowy licencyjnej dot. gry Ghostrunner

W dniu 19 lipca 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła ze spółką One More Level S.A. z siedzibą w Krakowie ("OML"), porozumienie w sprawie rozwiązania łączącej strony umowy współpracy z dnia 7 października 2020 roku ("Umowa Wydawnicza") oraz zrzeczenia się roszczeń ("Porozumienie").

Celem zawarcia Umowy Wydawniczej było stworzenie gry komputerowej pod tytułem "Cyber Slash" ("Gra"), która pierwotnie miała nawiązywać do gry komputerowej Ghostrunner, stworzonej przez OML dla Jednostki Dominującej. W związku ze zbyciem przez Jednostkę Dominującą praw do gry Ghostrunner na rzecz spółki 505 Games S.p.A. z siedzibą w Mediolanie, Jednostka Dominująca oraz OML uznały, że realizacja pierwotnego zamiaru stała się nie możliwa, a dalsza realizacja Umowy Wydawniczej, której przedmiotem byłaby wzajemna współpraca przy stworzeniu gry nienawiązującej do gry Ghostrunner, nie leży w interesie żadnej ze Strony.

Na podstawie Porozumienia strony postanowiły rozwiązać Umowę Wydawniczą ze skutkiem na dzień jego zawarcia, zrzec się wzajemnych roszczeń z tytułu zapłaty wynagrodzenia oraz realizacji Umowy Wydawniczej oraz dokonać wzajemnych rozliczeń wynikających z Umowy Wydawniczej. Zgodnie z Porozumieniem, OML pozostanie wyłącznym podmiotem uprawnionym do praw własności intelektualnej do projektu, który był przedmiotem Umowy Wydawniczej. Mając na uwadze fakt poniesienia przez Jednostkę Dominującą wydatków na realizację postanowień Umowy Wydawniczej, w tym w związku z wystawieniem przez OML faktur, tytułem prac mających na celu stworzenie Gry, w łącznej wysokości 2.307.385,05 zł, z czego Jednostka Dominująca do dnia zawarcia Porozumienia zapłaciła kwotę 1.938.385,05 zł, w związku z rozwiązaniem Umowy Wydawniczej, OML zobowiązał się do zapłaty na rzecz Jednostki Dominującej wynagrodzenia w wysokości 1.400.000,00 zł brutto. Wynagrodzenie to zostało, z chwilą zawarcia Porozumienia, rozliczone poprzez potrącenie z kwotami zobowiązań Jednostki Dominującej wobec OML z tytułu pozostałego wynagrodzenia należnego OML na podstawie Umowy Wydawniczej oraz z tytułu tantiem gwarantowanych należnych OML od Jednostki Dominującej na podstawie Umowy Licencyjnej z dnia 27 czerwca 2018 r., zmienionej kolejnymi aneksami, dotyczącej współpracy w zakresie wydania, dystrybucji oraz promocji gry Ghostrunner ("Tantiemy Gwarantowane").

Na podstawie zawartego w dniu 19 lipca 2022 r. aneksu do Umowy Licencyjnej z dnia 27 czerwca 2018 r., pozostałą należną OML kwotę tytułem rozliczenia Tantiem Gwarantowanych, w łącznej wysokości 3.800.000,00 zł, Jednostka Dominująca zobowiązała się zapłacić na rzecz OML w transzach w końcowym terminie do dnia 30 czerwca 2023 r.

Po dniu bilansowym, tj 17 marca 2023 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z OML porozumienie, na podstawie którego All in! Games ustanowiła dodatkowe zabezpieczenia zapłaty na rzecz OML kwoty 3.800.000,00 zł. Celem dodatkowego zabezpieczenia zobowiązania do zapłaty przez All in! Games na rzecz OML powyższej kwoty, All in! Games zobowiązuje się przeznaczyć na spłatę tego zobowiązania kwotę stanowiącą wskazaną w umowie wartość



procentową przychodu uzyskiwanego przez Ironbird Creations S.A. uzyskanego od dnia zawarcia niniejszego porozumienia do dnia całkowitej zapłaty przez All in! Games na rzecz OML wskazanej kwoty.

Zgodnie z zapisami porozumienia, All in! Games jest zobligowana do regulowania zobowiązania w ratach określonych w ustalonym przez strony harmonogramie, gdzie ostatnia rata w kwocie 1.900.000,00 zł winna zostać zapłacona do 30 czerwca 2025 r. Celem zabezpieczenia wykonania niniejszego porozumienia, w tym w szczególności, celem zabezpieczenia wykonania obowiązku zapłaty należności zgodnie z harmonogramem, All in! Games zobowiązała się do zawarcia z OML umowy zastawu rejestrowego na zabezpieczenie, na podstawie której w terminie 14 kolejnych dni od zawarcia niniejszej umowy All in! Games ustanowi na rzecz OML zastaw rejestrowy na 247.524 akcjach serii A Ironbird Creations S.A. Na podstawie w/w umowy zastawu rejestrowego OML będzie uprawniona do zaspokojenia z akcji objętych zastawem w przypadku, gdy All in! Games nie dokona zapłaty transzy w terminie 30 dni od daty wskazanej w harmonogramie. Naruszenie przez All in! Games zapisów porozumienia, w tym w szczególności nie regulowanie zobowiązania według przyjętego przez strony harmonogramu, upoważnia ponadto OML do windykacji tego zobowiązania na podstawie wystawionego przez All in! Games weksla bez dodatkowego wezwania. Dodatkowo, All in! Games zobowiązała się, do zawarcia w terminie 14 dni, umowy przeniesienia na rzecz OML własności 49.505 akcji Ironbird Creations S.A., reprezentujących 4% kapitału zakładowego tej spółki, po cenie stanowiącej równowartość wynagrodzenia netto OML za zawarcie porozumienia.

Podjęcie zawieszono postępowania w przedmiocie zatwierdzenia prospektu

W dniu 25 lipca 2022 r. Jednostka Dominująca złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o podjęcie zawieszono postępowania toczącego się z wniosku Jednostki Dominującej z dnia 26 lipca 2021 r. o zatwierdzenie prospektu sporządzonego w związku z zamiarem ubiegania 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. Wraz ze złożeniem wniosku o podjęcie zawieszono postępowania w przedmiocie zatwierdzenia prospektu, Jednostka Dominująca przekazała do Komisji Nadzoru Finansowego zaktualizowaną wersję prospektu sporządzonego w związku z zamiarem ubiegania 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.

W dniu 5 sierpnia 2022 r. Jednostka Dominująca odebrała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego datowane na dzień 3 sierpnia 2022 r. w przedmiocie podjęcia, na wniosek Jednostki Dominującej, postępowania o zatwierdzenie prospektu Jednostki Dominującej sporządzonego w 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, które to postępowanie zostało zawieszono na wniosek Jednostki Dominującej postanowieniem Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 kwietnia 2022 r.

Zawiązanie spółki zależnej

W dniu 10 sierpnia 2022 r. zawiązana została nowa spółka zależna wobec Jednostki Dominującej, która będzie prowadzić działalność pod firmą Taming Chaos Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej "Taming Chaos S.A." lub "Spółka zależna").

Kapitał zakładowy Spółki zależnej 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 zostały objęte oraz opłacone przez Jednostkę Dominującą po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w drodze wniesienia wkładu pieniężnego w wysokości 100.000,00 zł, przy czym przed zarejestrowaniem spółki Taming Chaos S.A., Jednostka Dominująca wniosła wkład na pokrycie kapitału zakładowego tej spółki w wysokości 25.000,00 zł.

Zawarcie umowy wydawniczej ze spółką Happy Little Moments S.A.

W dniu 25 sierpnia 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł ze spółką Happy Little Moments S.A., będącą spółką zależną wobec Jednostki Dominującej, na zasadach rynkowych, umowę o współpracy wydawniczej ("Umowa").

Przedmiotem Umowy jest podjęcie przez Strony odpłatnej współpracy w zakresie stworzenia, wydania, dystrybucji oraz promocji gry komputerowej pod roboczym tytułem Project Draw 2 (dalej "Gra"), stworzonej w oparciu o technologię Coloring App - należąca do Happy Little Moments S.A. oraz IP gry komputerowej Lumberhill (na podstawie licencji uzyskanej przez Spółkę od ARP Games Sp. o.o.), która obejmuje: stworzenie i dostarczenie Gry 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. sublicencji na wykorzystanie IP gry komputerowej Lumberhill (dalej "IP Lumberhill") 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.

Umowa reguluje wypłatę budżetu deweloperskiego przez Jednostkę Dominującą na rzecz Partnera na warunkach rynkowych, który z zastrzeżeniem płatności tantiem, obejmuje zapłatę za wykonanie przez Happy Little Moments S.A. wszelkich zobowiązań określonych Umową, w tym udzielenie licencji wyłącznej na korzystanie z autorskich praw majątkowych i innych praw do Gry przez Happy Little Moments S.A. na rzecz Jednostki Dominującej. Dodatkowo, na podstawie Umowy, Jednostka Dominująca wypłaci na rzecz Happy Little Moment S.A. wynagrodzenie w postaci tantiem naliczanych od dochodu netto uzyskiwanego przez Jednostkę Dominującą z tytułu sprzedaży egzemplarzy Gry. Tantiemy będą wypłacane przez Jednostkę Dominującą na zasadach rynkowych, na podstawie raportów tantiemowych, dopiero od momentu zrekompensowania przez Jednostkę Dominującą kosztów developmentu Gry poniesionego przez Jednostkę Dominującą.

Zawarcie umowy ramowej pożyczek

W dniu 29 sierpnia 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z Panem Łukaszem Nowakiem ("Pożyczkodawca"), będącym akcjonariuszem Jednostki Dominującej, umowę ramowej pożyczki ("Umowa"), na podstawie której Pożyczkodawca zobowiązał się do udzielania Jednostce Dominującej niezabezpieczonych pożyczek, do maksymalnej łącznej kwoty w wysokości 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) ("Maksymalna Kwota Pożyczek"). Umowa posiada charakter umowy ramowej - w jej wykonaniu strony będą każdorazowo dokonywały odrębnych czynności na zasadach określonych w Umowie celem udzielenia każdej z pożyczek.

Zgodnie z umową, poszczególne pożyczki udzielone i wypłacone będą w kwocie wynikającej z wezwania zgłoszonego przez Jednostkę Dominującą, z zastrzeżeniem, że kwota pojedynczej pożyczki nie będzie w żadnym wypadku większa niż 1.000.000,00 PLN (słownie: jeden milion złotych) oraz razem z kwotami pożyczek, stanowiącymi inne pożyczki udzielone w wykonaniu Umowy w danym kwartale, w którym składane jest wezwania do wypłaty pożyczki, nie będą przekraczać łącznie kwoty 2.500.000,00 zł. (słownie: dwa i pół miliona złotych).

Zgodnie z Umową, udzielenie pożyczki może nastąpić w okresie do dnia 25 sierpnia 2025 r, a Maksymalna Kwota Pożyczek jest nieodnawialna, tj. jakkolwiek spłata pożyczki lub jej części nie powoduje odpowiedniego zwiększenia (przywrócenia) części niewykorzystanej Maksymalnej Kwoty Pożyczek o kwotę takiej spłaty.

Po dniu bilansowym tj. 2 lutego 2023 r. strony zawarły aneks do Umowy, na podstawie którego Pożyczkodawca zobowiązał się do zwiększenia udzielonej linii pożyczkowej do maksymalnej łącznej kwoty w wysokości 25.000.000,00 zł, przy czym kwota pożyczek udzielonych w wykonaniu Umowy Pożyczek w danym kwartale, w którym składane jest wezwania do wypłaty pożyczki, nie może przekraczać łącznie kwoty 6.250.000,00 zł.

Spółka zobowiązana jest do zwrotu kwoty pożyczek wraz z odsetkami w terminie do dnia 25 sierpnia 2025 roku.

W związku zawarciem Aneksu, na zabezpieczenie wierzytelności Pożyczkodawcy w kwocie 25.000.000,00 wraz z roszczeniami związanymi z wymienioną wierzytelnością, wynikającą z Umowy Pożyczek, Jednostka Dominująca oraz Pożyczkodawca zawarły umowę zastawu rejestrowego, na podstawie której Jednostka Dominująca ustanowiła na rzecz Pożyczkodawcy zastaw rejestrowy na 433.167 akcjach Ironbird Creations S.A.

Zgodnie z Umową, pożyczki mogą zostać przeznaczone na bieżące potrzeby Jednostki Dominującej, obejmujące rozwój działalności Jednostki Dominującej i związane z tym wydatki kapitałowe oraz operacyjne. Przeznaczenie pożyczki na inne cele wymaga zgody Pożyczkodawcy.

Termin zwrotu każdej z poszczególnych pożyczek przypadać będzie w dniu 25 sierpnia 2025 r., przy czym Jednostka Dominująca uprawniona jest do spłaty poszczególnych pożyczek w całości lub w części przed tym dniem. Każda pożyczka będzie oprocentowana według rocznej, stałej stopy procentowej wynoszącej 7,5%.

Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu

W dniu 31 sierpnia 2022 roku w siedzibie Jednostki Dominującej odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy, na którym podjęto poniższe uchwały:

- w sprawie zmiany uchwały nr 4/04/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 20 kwietnia 2022 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w drodze umowy sprzedaży na rzecz Ironbird Creations S.A.;
- w sprawie przyjęcia nowej treści Regulaminu Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej;



- w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Ponadto Walne Zgromadzenie odstąpiło od rozpatrzenia punktu 9 porządku obrad, dotyczącego podjęcia uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Podpisanie listu intencyjnego z PIE Consulting sp. z o.o. oraz jego rozwiązanie

W dniu 5 września 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł ze spółką PIE CONSULTING sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej: PIE) list intencyjny (dalej: List Intencyjny), na podstawie którego Strony rozpoczęły negocjacje dotyczące zbycia przez Jednostkę Dominującą oraz nabycia przez PIE autorskich praw majątkowych do gier: Arboria oraz Paradise Lost (dalej łącznie: Gry).

Na podstawie zawartego Listu Intencyjnego Strony zobowiązały się do prowadzenia negocjacji na zasadzie wyłączności, których celem będzie zawarcie umowy. W przypadku zawarcia umowy, łączna cena transakcyjna ustalona została na kwotę nie mniejszą niż 3 500 000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) złotych (dalej: Wynagrodzenie), przy czym:

- cena transakcyjna autorskich praw majątkowych do gry Arboria wyniesie nie mniej niż 2 000 000 (słownie: dwa miliony) złotych;
- cena transakcyjna autorskich praw majątkowych do gry Paradise Lost wyniesie nie mniej niż 1 500 000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) złotych.

Z dniem wpłaty przez PIE Wynagrodzenia na konto Jednostki Dominującej jedynym podmiotem uprawnionym do wydania oraz dystrybucji Gier będzie PIE, który może wydawać Gry samodzielnie lub we współpracy z podmiotami trzecimi. List Intencyjny wszedł w życie w dniu jego podpisania przez Strony i został zawarty na czas określony do dnia 30 października 2022 r.

W dniu 31 października 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła z PIE aneks do Listu Intencyjnego, na podstawie którego, Strony przedłużyły do dnia 31 grudnia 2022 r. termin obowiązywania Listu Intencyjnego.

W dniu 22 grudnia 2022 r. Strony zawarły porozumienie o rozwiązaniu Listu Intencyjnego. W konsekwencji porozumienia, Strony odstąpiły od dalszych negocjacji, z uwagi na brak możliwości wypracowania wspólnego stanowiska w zakresie ustalenia warunków umowy oraz zbycia praw do tych gier. Ponadto Strony zgodnie oświadczyły, że nie mają względem siebie żadnych roszczeń związanych z realizacją i rozwiązaniem Listu Intencyjnego.

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej, tj. Ironbird Creations S.A.

W dniu 16 września 2022 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Ironbird Creations S.A. z siedzibą w Krakowie („Ironbird”).

Niniejsze podwyższenie kapitału zakładowego spółki Ironbird o kwotę 23.762,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa złote) zostało dokonane poprzez emisję 237.620 (słownie: dwustu trzydziestu siedmiu tysięcy sześciuset dwudziestu) nowych akcji serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej w wysokości 35,00 zł (słownie: trzydzieści pięć złotych) za każdą akcję, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Łączna wartość emisji w spółce Ironbird wyniosła 8.316.700,00 zł (osiem milionów trzysta szesnaście tysięcy siedemset złotych).

Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego spółki Ironbird, Jednostka Dominująca posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym Ironbird. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym Ironbird uległ zmniejszeniu i Jednostka Dominująca aktualnie posiada 1.000.000 akcji Ironbird, co stanowi 80,80 % kapitału zakładowego Ironbird, uprawniających do 1.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu Ironbird, co stanowi 80,80 % ogólnej liczby głosów w Ironbird.

Zawarcie przyrzeczonej umowy zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa z podmiotem zależnym, tj. Ironbird Creations S.A.

W dniu 23 września 2022 roku została zawarta przyrzeczona umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa pomiędzy Jednostką Dominującą oraz Ironbird Creations S.A.

Umowa została zawarta w wykonaniu warunkowej umowy przedwstępnej sprzedaży zorganizowanej części

przedsiębiorstwa z dnia 24 marca 2022 roku, zmienionej aneksem nr 1 z dnia 31 maja 2022 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 27 czerwca 2022 r., w związku ze spełnieniem się wszystkich warunków zawieszających zastrzeżonych w treści umowy przedwstępnej oraz zarejestrowaniem przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego spółki Ironbird, zgodnie z treścią Porozumienia.

Przedmiotem Umowy jest sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej, wyodrębnionej w przedsiębiorstwie Jednostki Dominującej i jako Zespół Internal Development, obejmującej pracowników, umowy współpracy (w tym wynikające z nich wierzytelności i zobowiązania), know how, gry, oznaczenia indywidualizujące, prawa własności intelektualnej i ruchomości, stanowiące łącznie całość gospodarczą, funkcjonującą jako wewnętrzne studio producenckie gier komputerowych (studio deweloperskie), 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”).

Prawa do gier, które zostały przeniesione na podstawie Umowy na Ironbird obejmują:

- udostępnianą i rozpowszechnianą od 2020 r. grę komputerową wprowadzaną do obrotu pod nazwą handlową „Red Wings: Aces of the Sky”, w dniu zawarcia Umowy dostępną w wersjach na komputery osobiste (PC) oraz konsole (Xbox One, PlayStation 4 oraz Nintendo Switch), oferowaną na następujących platformach dystrybucji cyfrowej: Steam, Microsoft Store, PlayStation Store oraz Nintendo Game Store, a także w ramach dystrybucji fizycznej (pudełkowej) w wersjach na PlayStation 4 oraz Nintendo Switch pod nazwą „Red Wings: Aces of the Sky Baron Edition”, wraz ze wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi oraz muzycznymi związanymi z grą komputerową lub potrzebnymi do jej: poprawnego funkcjonowania, aktualizowania, dystrybucji w formie cyfrowej i fizycznej, w tym wszelkie elementy związane z grą komputerową, które zostały wprowadzone do repozytorium Plastic SCM wykorzystywanego przez Spółkę;
- udostępnianą i rozpowszechnianą od 2022 r. grę komputerową wprowadzaną do obrotu pod nazwą handlową „Red Wings: American Aces”, w dniu zawarcia Umowy dostępną w wersjach na komputery osobiste (PC) oraz konsole Nintendo Switch, oferowaną na następujących platformach dystrybucji cyfrowej: Steam oraz Nintendo Game Store, wraz ze wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi oraz muzycznymi związanymi z grą komputerową lub potrzebnymi do jej: poprawnego funkcjonowania, aktualizowania, dystrybucji w formie cyfrowej i fizycznej, w tym wszelkie elementy związane z grą komputerową, które zostały wprowadzone do repozytorium Plastic SCM wykorzystywanego przez Spółkę;
- projekt gry komputerowej pod roboczą nazwą „Project Raise” lub planowaną nazwą handlową „The Darkest Ballad” (obecnie pod nazwą: „Phantom Hellcat”) 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 potrzebnymi do jej: poprawnego funkcjonowania, aktualizowania, ukończenia zgodnego z założeniami, planami lub wizją artystyczną przewidzianą w dokumentacji lub utrwaloną poza dokumentacją, lecz ściśle związaną z projektowanym kształtem gry komputerowej, dystrybucji w formie cyfrowej i fizycznej – w tym wszelkie elementy związane z grą komputerową, które zostały wprowadzone do repozytorium Plastic SCM wykorzystywanego przez Spółkę.

Cena sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa została ustalona na kwotę 8.134.569,82 zł (osiem milionów sto trzydzieści cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 82/100) i została w całości zapłacona przez Ironbird na rzecz Jednostki Dominującej przed dniem zawarcia Umowy.

Wydanie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu zawarcia Umowy i objęło faktyczne wydanie i dokonanie wszelkich czynności niezbędnych dla przeniesienia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Jednostkę Dominującą na Ironbird.

Zawarcie porozumienia ws. rozwiązania umowy o współpracy (wydawniczej) ze spółką Ovid Works S.A. dot. gry Metamorphosis

W dniu 23 września 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła ze spółką OVID WORKS S.A. z siedzibą w Warszawie („Ovid Works”) porozumienie o rozwiązaniu umowy o współpracy (wydawniczej) z dnia 6 marca 2019 r. („Umowa Wydawnicza”) dotyczące gry Metamorphosis („Porozumienie”).

Z dniem zawarcia Porozumienia, strony zakończyły dotychczasową współpracę w zakresie produkcji, dystrybucji oraz promocji gry komputerowej Metamorphosis („Gra”). Licencja udzielona Jednostce Dominującej na podstawie Umowy

Wydawniczej uległa rozwiązaniu, a Ovid Works pozostanie wyłącznym podmiotem uprawnionym do praw własności intelektualnej do Gry.

Mając na uwadze fakt poniesienia przez Jednostkę Dominującą wydatków na realizację postanowień Umowy Wydawniczej, Jednostce Dominującej przysługuje udział w przyszłych wpływach na konto bankowe Ovid Works z tytułu sprzedaży egzemplarzy Gry w dowolnej formie („Tantiemy”). Tantiemy będą rozliczane do dnia 30 kwietnia 2024 r., a ich minimalna łączna wartość, ustalona na zasadach rynkowych, została określona w Porozumieniu („Tantiemy Gwarantowane”).

W przypadku nieuzyskania przez Jednostkę Dominującą kwoty Tantiem Gwarantowanych, na podstawie bieżących rozliczeń, Ovid Works w terminie do 30 maja 2024 r. zapłaci na rzecz Spółki dodatkową kwotę, stanowiącą różnicę między kwotą Tantiem Gwarantowanych, a zapłaconą na rzecz Spółki łączną kwotą Tantiem. Należności na rzecz Jednostki Dominującej zostaną zabezpieczone poprzez oświadczenie Ovid Works o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5. Akt notarialny będący przedmiotem zabezpieczenia zostanie przekazany Spółce w terminie 7 dni od dnia zawarcia Porozumienia.

Decyzja o rozwiązaniu Umowy Wydawniczej została podjęta przez Strony z uwagi na zainteresowanie Ovid Works rozwojem Gry oraz brak uzasadnienia ekonomicznego inwestycji w Grę przez Jednostkę Dominującą.

Zarejestrowanie w KRS spółki zależnej Taming Chaos

W dniu 19 października 2022 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego spółkę zależną Jednostki Dominującej tj. Taming Chaos Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: "Taming Chaos")

Kapitał zakładowy Taming Chaos 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 zostaną objęte oraz opłacone przez Jednostkę Dominującą po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w drodze wniesienia wkładu pieniężnego w wysokości 100.000,00 zł, przy czym na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy został opłacony w kwocie 25.000,00 zł.

W zamierzeniu Jednostki Dominującej, Taming Chaos będzie prowadziło działalność jako studio developerskie, które będzie skupiało się na tworzeniu gier z eksperymentalnymi mechanikami rozgrywki na komputery PC oraz konsole PlayStation, Xbox i Nintendo Switch.

Podjęcie decyzji w sprawie zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa w drodze wniesienia aportu do podmiotu zależnego.

W dniu 24 listopada 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję w sprawie zbycia ZCP w drodze wniesienia aportu do spółki Taming Chaos.

Przedmiotem zmiany organizacyjnej w ramach grupy kapitałowej jest wniesienie do Taming Chaos w formie wkładu niepieniężnego (aportu) zorganizowanej części przedsiębiorstwa, będącej częścią zakładu pracy Jednostki Dominującej, wyodrębnioną w istniejącym przedsiębiorstwie (jako Zespół Internal Development), obejmującą między innymi pracowników oraz współpracowników, know how, ruchomości, oznaczenia indywidualizujące (w tym prawo do firmy), prawa własności intelektualnej, związane z projektem gry pod roboczą nazwą „Project Rush” w wersji na komputery osobiste (PC) oraz konsole wraz z wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi, fotograficznymi, plastycznymi, audiowizualnymi, słownymi oraz muzycznymi, związanymi z tworzeniem gry lub niezbędnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania i ukończenia, a następnie dystrybucji w formie cyfrowej i fizycznej, w tym w związku z marketingiem i promocją gry - stanowiącą łącznie całość gospodarczą funkcjonującą jako wewnętrzne studio producenckie gier (studio deweloperskie) prowadzącą działalność produkcji gier, polegającą na samodzielnej organizacji, produkcji, zarządzaniu, nadzorze i prowadzeniu wszelkich etapów procesu produkcji gier z kategorii indie opierających się na sprawdzonych gatunkach (np. rouge-lite) wzbogaconych o unikalne i eksperymentalne mechaniki rozgrywki (gameplay) (dalej jako: „Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa” lub „ZCP”).



Operacja jest elementem realizacji przez Grupę jednego z głównych celów, ogłoszonej w dniu 27 października 2021 r. Strategii rozwoju spółki All In! Games, jakim jest rozbudowa Grupy Kapitałowej All In! Games, w ramach której obok Jednostki Dominującej będą funkcjonować wyspecjalizowane spółki zależne, w tym prowadzące działalność developerską.

W ślad za dokonaną przez biegłego ds. wycen wyceną wartości godziwej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki przyjął wartość ZCP na kwotę 15.849 tys. zł, która stanowi wartość godziwą nabywanego mienia według stanu na dzień 31 sierpnia 2022 r. Wycena Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa została wykonana metodą dochodową - zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Zawarcie umowy wydawniczej ze spółką Ironbirds Creations S.A.

W dniu 12 grudnia 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła ze spółką Ironbird Creations S.A., umowę o współpracy wydawniczej, której przedmiotem jest podjęcie przez Strony odpłatnej współpracy w zakresie dystrybucji oraz promocji gier komputerowych Red Wings: Aces of the Sky oraz Red Wings: American Aces (łącznie zwane "Grami"), która obejmuje:

- a) udzielenie licencji wyłącznej na korzystanie z autorskich praw majątkowych i innych praw do Gier przez Ironbird Creations S.A.,
- b) marketing i promocję Gier przez Jednostkę Dominującą,
- c) dystrybucję Gier przez Jednostkę Dominującą oraz podjęcie przez Jednostkę Dominującą innych działań w zakresie związanym z dystrybucją Gier (np. promocja, support), na szczegółowych warunkach oraz zasadach określonych w Umowie.

Koszty powyższych działań ponoszone będą przez Jednostkę Dominującą.

Na podstawie zawartej Umowy, Jednostka Dominująca zapłaci na rzecz Ironbird Creations S.A. wynagrodzenie w postaci tantiem naliczanych od realnych wpływów na konto Jednostki Dominującej z tytułu sprzedaży Gier w wersji cyfrowej i pudełkowej. Tantiemy będą wypłacane przez Jednostkę Dominującą na zasadach rynkowych, na podstawie miesięcznych raportów tantiemowych.

Kwota tantiem obejmuje zapłatę za wykonanie przez Ironbird Creations S.A. wszelkich zobowiązań określonych Umową, w tym udzielenie licencji wyłącznej na korzystanie z autorskich praw majątkowych i innych praw do Gier przez Ironbirds Creations S.A. na rzecz Jednostki Dominującej (pełnię praw majątkowych do Gier zachowuje Ironbirds Creations S.A.).

Umowa nie przewiduje wypłaty budżetu deweloperskiego przez Jednostkę Dominującą na rzecz Ironbirds Creations S.A.

Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu

W dniu 22 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w formie uchwały wyraziło zgodę na zbycie przez Jednostkę Dominującą na rzecz Taming Chaos S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z projektem gry pod roboczą nazwą "Project Rush". Wartość godziwa zorganizowanej części przedsiębiorstwa, według stanu na dzień 31 sierpnia 2022 r. została wyceniona na 15.849 tys. zł.

Na zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w dniu 21 grudnia 2022 r. zgodę wyraziła Rada Nadzorcza Spółki.

Zawarcie umowy wniesienia wkładu niepieniężnego (aportu) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa z podmiotem zależnym

W dniu 29 grudnia 2022 r. została zawarta umowa wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Taming Chaos. Na podstawie Umowy, Jednostka Dominująca wniosła do Taming Chaos S.A. wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w stanie wolnym od jakichkolwiek wad lub obciążeń, celem pokrycia przez Jednostkę Dominującą podwyższenia kapitału zakładowego Taming Chaos o kwotę 15.849.000 zł dokonanego poprzez podwyższenie dotychczasowej wartości nominalnej każdej z 1.000.000 akcji Taming Chaos S.A. na okaziciela serii A o kwotę 15,85 zł.



Wartość godziwa Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa została ustalona na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania wyceny wartości wkładu niepieniężnego w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa.

Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa była częścią zakładu pracy Jednostki Dominującej, wyodrębnioną w istniejącym przedsiębiorstwie Spółki (jako Zespół Internal Development), obejmującą między innymi pracowników oraz współpracowników, know how, ruchomości, prawo do firmy, prawa własności intelektualnej, związane z projektem gry pod roboczą nazwą "Project Rush" w wersji na komputery osobiste oraz konsole wraz z wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi, fotograficznymi, plastycznymi, audiowizualnymi, słownymi oraz muzycznymi, związanymi z tworzeniem gry lub potrzebnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania i ukończenia, a następnie dystrybucji w formie cyfrowej i fizycznej, w tym w związku z marketingiem i promocją gry - stanowiącą łącznie całość gospodarczą funkcjonującą jako studio produkcji gier (studio deweloperskie), prowadzące działalność produkcji gier, polegające na samodzielnej organizacji, produkcji, zarządzaniu, nadzorze i prowadzeniu wszelkich etapów procesu produkcji gier z kategorii indie opierających się na sprawdzonych gatunkach (np. rouge-lite) wzbogaconych o unikalne i eksperymentalne mechaniki rozgrywki.

Tytuł prawny do Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, a także do wszelkich składników Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, przeszedł na Taming Chaos S.A. z chwilą zawarcia Umowy. Wydanie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu zawarcia Umowy.

ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie Aneksu nr 2 do Umowy pożyczki

W dniu 17 stycznia 2023 r. Zarząd Jednostki Dominującej, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 14/2021 z dnia 31 marca 2021 r. w sprawie zawarcia porozumienia do umowy pożyczki, poinformował o zawarciu Aneksu nr 2 do Umowy pożyczki z dnia 11 maja 2020 r. ("Umowa Pożyczki"), ("Aneks nr 2") pomiędzy Jednostką Dominującą, a Panem Tomaszem Majewskim ("Pożyczkodawca").

Przedmiotem zawartej Umowy Pożyczki było udzielenie spółce All In! Games sp. z o.o. (w której prawa i obowiązki w wyniku połączenia wstąpiła Jednostka Dominująca), przez Pożyczkodawcę pożyczki w wysokości 15.500.000,00 zł. Na podstawie postanowień Umowy Pożyczki, Jednostka Dominująca pierwotnie zobowiązana była do zwrotu kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie do dnia 30 kwietnia 2023 roku.

Na podstawie aneksu nr 1 z dnia 31 marca 2021 r. do Umowy Pożyczki ("Aneks nr 1"), Pożyczkodawca zwolnił Pożyczkobiorcę z zobowiązania w rozumieniu art. 508 kodeksu cywilnego w kwocie 5.000.000,00 zł oraz udzielił dalszej pożyczki w kwocie 5.000.000,00 zł, płatnej na żądanie Jednostki Dominującej. W zamian za zwolnienie Jednostki Dominującej z zapłaty kwoty 5.000.000,00 zł, Jednostka Dominująca zobowiązała się do przedterminowego zwrotu Pożyczkodawcy kwoty 3.000.000,00 zł z udzielonej pożyczki, co nastąpiło w terminie 1 miesiąca od dnia zawarcia Aneksu nr 1.

Na dzień zawarcia Aneksu nr 2 łączna kwota kapitału udzielonej i niespłaconej przez Jednostkę Dominującą na rzecz Pożyczkodawcy pożyczki wynosiła 3.548.755,07 zł.

Na podstawie Aneksu nr 2 Pożyczkodawca zobowiązał się zwolnić Jednostkę Dominującą z zobowiązania do zwrotu części pożyczki obejmującej kwotę kapitału w wysokości 2.048.755,07 zł wraz z narosłymi do tego czasu odsetkami w kwocie 487.704,58 zł. Warunkiem zwolnienia jest spłata przez Jednostkę Dominującą pozostałej części kwoty kapitału w wysokości 1.500.000,00 zł zgodnie z harmonogramem określonym w Aneksie nr 2, z czego ostatnia transza powinna zostać spłacona w terminie do dnia 31 maja 2023 r.

W dniu 20 kwietnia na mocy aneksu nr 3 do umowy pożyczki z dnia 11 maja 2020 roku z Panem Tomaszem Majewskim. Aneks został zawarty pod warunkiem zawieszającym zawarcia pomiędzy Pożyczkodawcą, Jednostką Dominującą, a także Łukaszem Nowakiem oraz Januarym Ciszewskim jako przejmującymi dług umowy o przejęcie długu wynikającego z pozostałego zobowiązania wynikającego z Umowy pożyczki w łącznej wysokości 2 748 755,07 zł. W dniu 20 kwietnia 2023 r. doszło do spełnienia rzeczowego warunku zawieszającego. doszło do zawarcia umowy o przejęcie długu pomiędzy Jednostką Dominującą, Pożyczkodawcą oraz Przejmującymi dług, na podstawie której Przejmujący dług zobowiązali się do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy do spłaty zobowiązania w łącznej wysokości



4 513 465,18 złotych. To jest części kwoty kapitału udzielonej na podstawie Umowy pożyczki i niespłaconej przez Jednostkę Dominującą na rzecz Pożyczkodawcy pożyczki wysokości 2 748 755,07 zł, oraz części pożyczki wraz z należnymi odsetkami udzielonej przez Pożyczkodawcę spółce One More Level S.A. przejętej przez Jednostkę Dominującą na podstawie umowy o przejęcie długu z dnia 11 sierpnia 2021 roku w wysokości 1.764.710,11 złotych. w związku z zawarciem Umowy przejęcia długu, Jednostka Dominująca zawarła z Przejmującymi dług porozumienia do Umowy pożyczki, na podstawie których Jednostka Dominująca zobowiązała się do spłaty na rzecz pana Januarego Ciszewskiego kwoty 1 504 488,39 zł wraz z odsetkami w wysokości 8% w skali roku, oraz pana Łukasza Nowaka kwoty 3 008 976,79 zł wraz z odsetkami w wysokości 8% w skali roku.

Jednostka Dominująca zobowiązała się do spłaty na rzecz Przejmujących dług zobowiązań określonych w zdaniu poprzedzającym w terminie do dnia 31 stycznia 2025 r. Jednostka Dominująca może spłacać w/w zobowiązania na rzecz Przejmujących dług w ratach.

Zawarcie aneksu do umowy ramowej pożyczek

W dniu 2 lutego 2023 r. Zarząd Jednostki Dominującej, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2022 z dnia 29 sierpnia 2022 r., w którym informował o zawarciu z Panem Łukaszem Nowakiem ("Pożyczkodawca") umowy ramowej pożyczek z dnia 29 sierpnia 2022 r. ("Umowa Pożyczek"), poinformował o zawarciu Aneksu nr 1 do Umowy Pożyczek ("Aneks"). Umowa Pożyczek ma charakter umowy ramowej - w jej wykonaniu strony każdorazowo dokonują odrębnych czynności na zasadach określonych w Umowie Pożyczek celem udzielenia każdej z pożyczek. Na podstawie Umowy Pożyczek, Pożyczkodawca zobowiązał się pierwotnie do udzielania Jednostce Dominującej niezabezpieczonych pożyczek, do maksymalnej łącznej kwoty w wysokości 10.000.000,00 zł, przy czym kwota pożyczek udzielonych w wykonaniu Umowy Pożyczek w danym kwartale, w którym składane jest wezwania do wypłaty pożyczki, nie mogła przekraczać łącznie kwoty 2.500.000,00 zł. Każda Pożyczka jest oprocentowana według rocznej, stałej stopy procentowej wynoszącej 7,5%.

Na podstawie Aneksu, Pożyczkodawca zobowiązał się do zwiększenia udzielonej linii pożyczkowej, tj. do udzielenia Jednostce Dominującej pożyczek do maksymalnej łącznej kwoty w wysokości 25.000.000,00 zł ("Maksymalna Kwota Pożyczek"), przy czym kwota pożyczek udzielonych w wykonaniu Umowy Pożyczek w danym kwartale, w którym składane jest wezwania do wypłaty pożyczki, nie może przekraczać łącznie kwoty 6.250.000,00 zł.

Jednostka Dominująca zobowiązana jest do zwrotu kwoty pożyczek wraz z odsetkami w terminie do dnia 25 sierpnia 2025 roku. Na dzień zawarcia Aneksu łączna kwota kapitału udzielonej i niespłaconej pożyczki wynosiła 940.000,00 zł. W związku z zawarciem Aneksu, na zabezpieczenie wierzytelności Pożyczkodawcy w kwocie 25.000.000,00 zł wraz z roszczeniami związanymi z wymienioną wierzytelnością, wynikającą z Umowy Pożyczek, Jednostka Dominująca oraz Pożyczkodawca zawarły w dniu 2 lutego 2023 r. umowę zastawu rejestrowego, na podstawie której Jednostka Dominująca ustanowiła na rzecz Pożyczkodawcy zastaw rejestrowy na 433.167 akcjach Ironbird Creations S.A., tj. spółki, która jest podmiotem zależnym wobec Jednostki Dominującej.

Dokonanie odpisów aktualizujących wartość niektórych gier

W dniu 3 lutego 2023 r. Zarząd Jednostki Dominującej, w konsekwencji przeprowadzenia szczegółowej analizy dotyczącej perspektyw sprzedażowych poszczególnych tytułów z portfolio Jednostki Dominującej, podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2022 r. odpisów aktualizujących.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto odpisy dotyczące aktywów niematerialnych w kwocie 4 475 559 zł oraz nakładów na prace rozwojowe w kwocie 12 760 905 zł

Decyzja o dokonaniu odpisów aktualizujących wartości niematerialne wybranych gier poprzedzona została szczegółowymi analizami sprzedaży poszczególnych tytułów z portfolio. Decyzja o dokonaniu odpisów aktualizujących nakłady na wartości niematerialne jest wynikiem oceny ryzyka nieuzyskania przychodów z poszczególnych gier lub jest związana z zakończeniem kontynuacji projektu z uwagi na nieopłacalność ekonomiczną.

Kwota odpisów aktualizujących ma wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej, jak i na wyniki jednostkowe podmiotów należących do Grupy w 2022 r. oraz wartość kapitałów własnych na koniec 2022 r. Dokonanie odpisów ma charakter

niepieniężny i nie wpływa na sytuację płynnościową Jednostki Dominującej oraz Grupy All In! Games.

Rozwiązanie umowy wydawniczej dotyczącej gry Universe for Sale

W dniu 1 marca 2023 r. Zarząd Jednostki Dominującej w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 24/2022 z dnia 18 maja 2022 r., w którym Spółka informowała o zawarciu trójstronnej umowy wydawniczej pomiędzy All In! Games a Zeno Colangelo oraz Federico Chiummento - włoskimi deweloperami z Padwy, działającymi również jako Tmesis Studio ("Deweloperzy"), której przedmiotem było stworzenie przez Deweloperów oraz wydanie, dystrybucja i promocja przez Spółkę gry komputerowej Universe for Sale ("Gra"), poinformowała o zawarciu porozumienia z Deweloperami o rozwiązaniu umowy wydawniczej ("Porozumienie"). Z dniem zawarcia Porozumienia, strony skończyły dotychczasową współpracę w zakresie produkcji, dystrybucji oraz promocji Gry, a licencja udzielona na podstawie umowy wydawniczej uległa rozwiązaniu. Zawarte Porozumienie nie przewiduje zapłaty dodatkowego wynagrodzenia przez żadną ze stron na rzecz drugiej strony.

Decyzja o rozwiązaniu umowy wydawniczej została podjęta przez strony z uwagi na brak uzasadnienia ekonomicznego dalszej inwestycji w Grę przez Jednostkę Dominującą.

Zawarcie porozumienia z One More Level S.A. w sprawie ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń spłaty zobowiązania

W dniu 17 marca 2023 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z One More Level S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: OML) porozumienie, na podstawie którego Jednostka Dominująca ustanowiła dodatkowe zabezpieczenia zapłaty na rzecz OML kwoty 3.800.000,00 zł, wynikającej z zawartej z OML umowy wydawniczej. Celem dodatkowego zabezpieczenia zobowiązania do zapłaty przez Jednostkę Dominującą na rzecz OML powyższej kwoty, Jednostka Dominująca zobowiązała się przeznaczać na spłatę tego zobowiązania kwotę stanowiącą wskazaną w umowie wartość procentową przychodu uzyskiwanego przez Ironbird Creations S.A. uzyskanego od dnia zawarcia niniejszego porozumienia do dnia całkowitej zapłaty przez Jednostkę Dominującą na rzecz OML wskazanej kwoty.

Zgodnie z zapisami porozumienia, Jednostka Dominująca jest zobligowana do regulowania zobowiązania w ratach określonych w ustalonym przez strony harmonogramie, gdzie ostatnia rata w kwocie 1.900.000,00 zł winna zostać zapłacona do 30 czerwca 2025 r. Celem zabezpieczenia wykonania niniejszego porozumienia, w tym w szczególności, celem zabezpieczenia wykonania obowiązku zapłaty należności zgodnie z harmonogramem, Jednostka Dominująca zobowiązała się do zawarcia z OML umowy zastawu rejestrowego na zabezpieczenie, na podstawie której w terminie 14 kolejnych dni od zawarcia niniejszej umowy Jednostka Dominująca ustanowi na rzecz OML zastaw rejestrowy na 247.524 akcjach serii A Ironbird Creations S.A. Na podstawie w/w umowy zastawu rejestrowego OML będzie uprawniona do zaspokojenia z akcji objętych zastawem w przypadku, gdy Jednostka Dominująca nie dokona zapłaty transzy w terminie 30 dni od daty wskazanej w harmonogramie. Naruszenie przez Jednostkę Dominującą zapisów porozumienia, w tym w szczególności nie regulowanie zobowiązania według przyjętego przez strony harmonogramu, upoważnia ponadto OML do windykacji tego zobowiązania na podstawie wystawionego przez Jednostkę Dominującą weksla bez dodatkowego wezwania. Dodatkowo, Jednostka Dominująca zobowiązała się, do zawarcia w terminie 14 dni, umowy przeniesienia na rzecz OML własności 49.505 akcji Ironbird Creations S.A., reprezentujących 4% kapitału zakładowego tej spółki, po cenie stanowiącej równowartość wynagrodzenia netto OML za zawarcie porozumienia.

Złożenie wniosku o zawieszenie postępowania w przedmiocie zatwierdzenia prospektu

W dniu 17 marca 2023 r. Zarząd Jednostki Dominującej złożył wniosek o zawieszenie postępowania toczącego się z wniosku Jednostki Dominującej 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 tym, że Jednostka Dominująca zamierza uwzględnić w Prospekcie dane finansowe wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2022 r. oraz koniecznością wprowadzenia niezbędnych zmian do Prospektu i jego aktualizacji, w zakresie wynikającym ze zmian stanu faktycznego i uwag Komisji Nadzoru Finansowego.

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.

W dniu 22 marca br. Jednostka Dominująca odebrała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 marca 2023 r. w przedmiocie zawieszenia postępowania o zatwierdzenie prospektu Spółki.

Rozwiązanie umowy wydawniczej - Paradise Lost

W dniu 20 marca br. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł porozumienie ("Porozumienie") z PolyAmorous sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Deweloper") o rozwiązaniu umowy wydawniczej, której przedmiotem było stworzenie przez Dewelopera oraz wydanie, dystrybucja i promocja przez Jednostkę Dominującą gry komputerowej Paradise Lost ("Gra").

Z dniem zawarcia Porozumienia, strony skończyły dotychczasową współpracę w zakresie określonym w umowie wydawniczej, a jedynym podmiotem uprawnionym do dystrybucji oraz promocji Gry będzie Deweloper, co może realizować samodzielnie lub w porozumieniu z innymi podmiotami, według własnego uznania. Ponadto, na podstawie zawartego Porozumienia, Jednostka Dominująca przeniosła na Partnera prawa własności intelektualnej, w tym prawa autorskie do Gry, jak również prawa do materiałów marketingowych związanych z promocją Gry.

W związku z rozwiązaniem umowy wydawniczej oraz tytułem zapłaty za przekazanie na rzecz Dewelopera praw do Gry oraz materiałów marketingowych, Deweloper zapłaci Jednostce Dominującej jednorazowe wynagrodzenie. Kwota wynagrodzenia została ustalona na zasadach rynkowych. Porozumienie weszło w życie z dniem zawarcia.

Zbycie akcji spółki zależnej Taming Chaos S.A.

W dniu 7 kwietnia miało miejsce podpisanie umowy sprzedaży 50 000 sztuk akcji spółki Taming Chaos S.A. będących w posiadaniu spółki ALL IN! GAMES S.A. Panu Łukaszowi Nowak. Cena sprzedaży akcji została ustalona na 10 zł za sztukę, a zapłata do ALL IN! GAMES S.A. wpłynie do końca czerwca 2023 roku.

W wyniku transakcji ALL IN! GAMES S.A. jest w posiadaniu 95% akcji spółki zależnej.

Zbycie akcji spółki zależnej Ironbird Creations S.A.

W dniu 7 kwietnia miało miejsce podpisanie umowy sprzedaży 100 000 sztuk akcji spółki Ironbird Creations S.A. będących w posiadaniu spółki ALL IN! GAMES S.A. Panu Łukaszowi Nowak. Cena sprzedaży akcji została ustalona na 25 zł za sztukę, a zapłata do ALL IN! GAMES S.A. wpłynie do końca października 2023 roku.

W wyniku transakcji ALL IN! GAMES S.A. jest w posiadaniu 72,72% akcji spółki zależnej.

Zawarcie aneksu do umowy ograniczającej rozporządzenie akcjami

W dniu 13 kwietnia ALL IN! GAMES S.A. na wniosek akcjonariusza Łukasza Nowak zawarła aneks nr 3 do umowy ograniczającej rozporządzenie akcjami Spółki serii G z dnia 26 czerwca 2020 r. Na podstawie aneksu Jednostka Dominująca wyraziła zgodę na zbycie przez Łukasza Nowaka akcji objętych umową lock-up, a Łukasz Nowak zobowiązał się, że w terminie jednego miesiąca doprowadzi do zawarcia umów zbycia akcji Jednostki Dominującej serii G na rzecz nowych inwestorów. W umowach nabycia na rzecz nowych inwestorów zostanie każdorazowo nałożony obowiązek ustanowienia ograniczenia w rozporządzaniu tymi akcjami, odpowiednio na taką ilość akcji serii G, o którą w związku z zawarciem aneksu do umowy lock-up zmniejszyła się ilość akcji Jednostki Dominującej serii G objętych zakazem rozporządzania przez Pana Łukasza Nowaka na podstawie umowy lock-up z dnia 26 czerwca 2020 r. W przypadku nie zawarcia umów zbycia w terminie, o którym mowa powyżej, aneks do umowy lock-up ulegnie rozwiązaniu w stosunku (pro rata) do tej części akcji Jednostki Dominującej serii G zwolnionych z lock-up na podstawie aneksu do umowy lock-up, w stosunku do której nie zostaną zawarte umowy zbycia.

W związku z wyżej wskazanymi zmianami, ogólna liczba akcji Jednostki Dominującej serii G objętych zakazem



rozporządzenia zawartym na podstawie umów lock-up, nie ulegnie zmianie. W powyższych okolicznościach Zarząd Jednostki Dominującej znał, że zawarcie aneksu do umowy lock-up, w zakresie zmiany liczby akcji serii G objętych ograniczeniami w rozporządzaniu jest neutralne dla pozostałych akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

Zawarcie aneksu do umowy ograniczającej rozporządzanie akcjami

W dniu 14 kwietnia 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła z Panem Rafałem Kaliszem umowę ograniczającą rozporządzanie akcjami serii G.

Umowa lock-up została zawarta w związku z postanowieniami aneksu do umowy lock-up dotyczącymi nałożenia przez Pana Łukasza Nowaka na inwestorów w akcje Spółki serii G, obowiązku ustanowienia ograniczenia w rozporządzaniu tymi akcjami.

Zgodnie z treścią Umowy lock-up, Pan Rafał Kalisz złożył wobec Jednostki Dominującej zobowiązanie dotyczące ustanowienia ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi przez niego akcjami serii G w ilości 2.300.000 (dwóch milionów trzystu tysięcy) w terminie do dnia 26 czerwca 2023 r. Umowa lock-up została zawarta na zasadach i warunkach tożsamyh z umowami zawartymi przez Jednostkę Dominującą z innymi akcjonariuszami w zakresie ograniczenia w rozporządzaniu akcjami Jednostki Dominującej.

Umowa ograniczenia rozporządzania akcjami Jednostki Dominującej serii G obowiązuje do dnia 26 czerwca 2023 roku włącznie.

Zawarcie aneksu do umów ograniczających rozporządzanie akcjami

W dniu 17 kwietnia 2023 roku Jednostka Dominująca zawarła trzy umowy ograniczające rozporządzanie jej akcjami serii G.

Umowy lock-up zostały zawarte w związku z postanowieniami aneksu do umowy lock-up, dotyczącymi nałożenia przez Pana Łukasza Nowaka na inwestorów w akcje Jednostki Dominującej serii G, obowiązku ustanowienia ograniczenia w rozporządzaniu tymi akcjami.

Zgodnie z treścią umów lock-up, akcjonariusze złożyli wobec Jednostki Dominującej zobowiązanie dotyczące ustanowienia ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi przez nich akcjami serii G w ilości 500 001 sztuk w terminie do 26 czerwca 2023 roku. Umowy lock-up zostały zawarte na tych samych zasadach i warunkach tożsamyh z umowami zawartymi przez Jednostkę Dominującą z innymi akcjonariuszami.

Zawarcie porozumienia w sprawie rozwiązania umowy o współpracy ze spółką Destructive Creations sp. z o.o. dotyczącego gry War Mongrels.

W dniu 19 kwietnia 2023 roku zostało zawarte porozumienie o rozwiązaniu umowy o współpracy wydawniczej, której przedmiotem była współpraca dotycząca stworzenia, dystrybucji oraz promocji gry War Mongrels.

Z dniem zawarcia niniejszego porozumienia zostaje zakończona dotychczasowa współpraca w zakresie określonym w umowie współpracy wydawniczej, a jedynym podmiotem uprawnionym do dystrybucji oraz promocji gry będzie deweloper. ALL IN! GAMES S.A. zrzeka się prawa do prowadzenia kampanii marketingowych względem gry oraz swojego udziału w dochodzie netto, uzyskanym z tytułu sprzedaży gry.

Deweloper zapłaci Jednostce Dominującej wynagrodzenie w kwocie 1,3 mln zł do dnia 30 czerwca 2024 roku. Należności z tytułu zapłaty tej kwoty zostaną zabezpieczone poprzez oświadczenie Dewelopera o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 par. 1 pkt 5. Akt notarialny będący przedmiotem porozumienia zostanie Jednostce Dominującej w terminie 30 dni od dnia zawarcia porozumienia. Niedostarczenie powyższego aktu notarialnego w tym terminie spowoduje, że cała kwota wynagrodzenia stanie się wymagalna natychmiast. Porozumienie wchodzi w życie w dniu zawarcia.

Zawarcie umów ograniczających rozporządzanie akcjami Jednostki Dominującej

W dniu 18 kwietnia 2023 r. oraz dnia 20 kwietnia 2023 r., Jednostka Dominująca zawarła kolejne 2 (dwie) umowy ograniczające rozporządzaniem akcjami Jednostki Dominującej serii G Zgodnie z treścią Umów lock-up, akcjonariusze złożyli wobec Jednostki Dominującej zobowiązanie, dotyczące ustanowienia ograniczenia w rozporządzaniu 1.000.001 (jednym milionem i jedną) akcją Jednostki Dominującej serii G w terminie do dnia 26 czerwca 2023 r. Umowy lock-up zostały zawarte na zasadach i warunkach tożsamyh z umowami zawartymi przez Jednostkę Dominującą z innymi akcjonariuszami w zakresie ograniczania w rozporządzaniu akcjami Jednostki Dominującej serii G.

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 NAJMNIJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.

Założenia strategicznych kierunków rozwoju Jednostki Dominującej 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 otworenie 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.

W ramach realizacji strategii Spółki, mającej na celu budowę grupy powiązanych ze sobą spółek. Jednostka Dominująca zawiązała dotychczas trzy spółki zależne, tj. Happy Little Moments S.A., Ironbird Creations S.A. oraz Taming Chaos S.A.

- 1) Happy Little Moments S.A. ma być studiem developerskim, której gry i aplikacje pozwolą dotrzeć do nowych użytkowników głównie poprzez platformę Nintendo Switch i przez to będą promować inne tytuły z portfolio All in! Games S.A. Działalność Happy Little Moments S.A. koncentruje się na nietypowych produkcjach oraz na wykorzystywaniu gier w mniej typowy dla rynku gier sposób. Początkowo zespół Happy Little Moments S.A. mają stanowić dwie osoby, jednak docelowo zespół ma zostać zwiększony o kolejnych pracowników oraz w dużym stopniu korzystać z outsourcingu. W dalszej przyszłości Jednostka Dominująca planuje, że Happy Little Moments S.A. będzie pracował również nad większymi produkcjami, m.in. grami dla osób z problemami sensorycznymi lub percepcyjnymi. Happy Little Moments S.A. opracowała wydaną w dniu 8 grudnia 2022 r. grę komputerową pod tytułem Coloring Pages: Lumberhill Tales.
- 2) Ironbird Creations S.A. będzie łączyć w opracowywanych produktach zaawansowaną technologię, a także unikalną kreację. 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 lub współwydawcą. Obecnie spółka pracuje nad grą komputerową pod tytułem Phantom Hellcat. Po zarejestrowaniu w dniu 16 września 2022 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki Ironbird Creations, udział Spółki w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w spółce Ironbird Creations S.A. wynosi 80,80 %. W dniu 23 września 2022 r. Jednostka Dominująca jako sprzedający oraz spółka Ironbird Creations S.A., jako kupujący, zawarły umowę zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Na podstawie niniejszej umowy Ironbird Creations nabyła od Spółki, zorganizowaną część przedsiębiorstwa, wyodrębnioną w przedsiębiorstwie Spółki jako Zespół Internal Development, obejmującą 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 ("Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa").

Prawa do gier, które zostały przeniesione na Ironbird Creations obejmowały:

- a) grę komputerową wprowadzoną do obrotu pod nazwą handlową "Red Wings: Aces of the Sky";
- b) grę komputerową wprowadzoną do obrotu pod nazwą handlową "Red Wings: American Aces";
- c) projekt gry komputerowej pod roboczą nazwą "Project Raise" (Phantom Hellcat) w wersji na komputery osobiste (PC).

3) Taming Chaos S.A. - będzie prowadziło działalność jako studio developerskie, które będzie skupiało się na tworzeniu gier z eksperymentalnymi mechanikami rozgrywki na komputery PC oraz konsole PlayStation, Xbox i Switch. W dniu 24 listopada 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o zamiarze zbycia w drodze wniesienia aportu do Taming Chaos S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki. Przedmiotem planowanej zmiany organizacyjnej w ramach Grupy jest wniesienie do Taming Chaos w formie wkładu niepieniężnego (aportu) zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, obejmującej między innymi pracowników oraz współpracowników, know how, ruchomości, oznaczenia indywidualizujące (w tym prawo do firmy), prawa własności intelektualnej, związane z projektem gry pod roboczą nazwą „Project Rush” w wersji na komputery osobiste (PC) oraz konsole wraz z wszelkimi elementami programistycznymi (w tym z kodem źródłowym), graficznymi, fotograficznymi, plastycznymi, audiowizualnymi, słownymi oraz muzycznymi, związanymi z tworzeniem gry lub niezbędnymi do jej poprawnego funkcjonowania, aktualizowania i ukończenia, a następnie dystrybucji w formie cyfrowej i fizycznej, w tym w związku z marketingiem i promocją gry - stanowiącą łącznie całość gospodarczą funkcjonującą jako wewnętrzne studio producenckie gier (studio deweloperskie) Spółki, prowadzącą działalność produkcji gier, polegającą na samodzielnej organizacji, produkcji, zarządzaniu, nadzorze i prowadzeniu wszelkich etapów procesu produkcji gier z kategorii indie opierających się na sprawdzonych gatunkach (np. rouge-lite) wzbogaconych o unikalne i eksperymentalne mechaniki rozgrywki (gameplay) (dalej jako: „Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa” lub „ZCP”).

Na zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w dniu 21 grudnia 2022 r. zgodę wyraziła Rada Nadzorcza Spółki oraz w dniu 22 grudnia 2022 r. akcjonariusze Spółki - w formie uchwały Walnego Zgromadzenia. W dniu 22 grudnia 2022 r. Walne Zgromadzenie Taming Chaos podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie transakcji nabycia przez tę spółkę Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w drodze wniesienia aportu przez podmiot dominujący oraz uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15.849.000 zł (piętnaście milionów osiemset czterdzieści dziewięć tysięcy złotych), tj. z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 15.949.000 zł (piętnaście milionów dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy złotych), poprzez podwyższenie dotychczasowej wartości nominalnej każdej z 1.000.000 (jednego miliona) akcji na okaziciela serii A o kwotę 15,85 zł (piętnaście złotych i 85/100), tj. z kwoty 0,10 zł (dziesięć groszy) do kwoty 15,95 zł (piętnaście złotych i 95/100) oraz zmian w Statucie Spółki. W dniu 29 grudnia 2022 r. została zawarta umowa dotycząca wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Taming Chaos.

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Taming Chaos przez Sąd nastąpiło po dniu bilansowym tj. w dniu 30 stycznia 2023 r.

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	Data wydania	Platformy
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	wrz 9, 2021 / Early Access od 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	gru 28, 2022	Nintendo Switch
Ghostrunner Hel - Premium DLC	One More Level	mar 03, 2022	PC, PS4, Xbox One, PS5, Xbox Series X
Red Wings: American Aces	Ironbird Creations	mar 31, 2022	PC, Nintendo Switch
Ghostrunner Hel - Premium DLC	One More Level	kwi 07, 2022	Nintendo Switch
Lumberhill	ARP Games	kwi 15, 2022	Nintendo Switch
Chernobylite	The Farm 51	kwi 21, 2022	PS5, Xbox Series X
Of Bird and Cage	Capricia Productions	cze 30, 2022	PS4, Xbox One
Chernobylite DLC	The Farm 51	Sier 2, 2022	PS4, PS5, XBO, XSX S
Coloring App Lumberhill	Happy Little Moments	8 grudzien 2022	Nintendo Switch
Backfirewall	Naraven Games Sàrl	20 styczeń 2023	PC, PS4, PS5, XBO, XSX S
Project Rainbow	Nieogłoszony	2023	TBA
Exo One	Future Friends Games Ltd.	Q1/Q2 2023	PS4, PS5
Chernobylite DLC	The Farm 51	Q2 2023	PS4, PS5, XBO, XSX S
Project Raise (Phantom Hellcat)	Ironbird Creations	TBA	TBA
Project Rush	Taming Chaos	TBA	TBA
Project Ivey	All in! Games SA	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.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 r. występuje nieznaczny wzrost kosztów prowadzonej działalności w porównaniu do danych za analogiczny okres w roku poprzednim. Powyższe wynika ze spadku kosztów tantiem i kosztów marketingu, podczas gdy wzrosły koszty amortyzacji. Jednostka Dominująca wciąż jednak pozostaje w okresie rozwoju, w związku z czym znaczna część posiadanych i pozyskiwanych środków jest przez nią przeznaczana na inwestycje w rozwój działalności. W styczniu 2023 roku odbyła się premiera gry Backfirewall. W drugim kwartale 2023 roku planowana jest jeszcze jedna premiera gry wydanej przez Grupę, tj. Exo One. W ramach części z zawartych umów Jednostka Dominująca jest zobowiązana do wypłaty wynagrodzenia dla studia deweloperskiego tworzącego grę, która następnie będzie wydawana przez Jednostkę Dominującą. Dodatkowe koszty wynikające z takich umów to koszty portu gotowej produkcji (tj. przeniesienia produkcji na inną platformę), koszty marketingowe, pozyskanie licencji, itp. Ponoszenie tych nakładów jest konieczne w celu budowy zróżnicowanego portfolio gier i kalendarza wydawniczego, a co za tym idzie uzyskania w przyszłości przychodów z tytułu działalności wydawniczej.

W okresie od początku 2022 r. Jednostka Dominująca zawarła m.in. umowę wydawniczą ze swoim podmiotem zależnym, tj. Happy Little Moments S.A., na podstawie, której Jednostka Dominująca wydała na platformie Nintendo Switch grę pod tytułem „Red Wings Coloring Planes” powstałą w oparciu o technologię Coloring App – do której prawa na zasadzie licencji posiada Happy Little Moments S.A. oraz prawa własności intelektualnej gry komputerowej Red Wings – będące wówczas własnością Spółki (obecnie prawa do gry należą do Ironbird Creations S.A.). Na podstawie zawartej umowy Happy Little Moments S.A. dostarczyła Jednostce Dominującej gotową, w pełni sfinansowaną przez siebie grę, Jednostka Dominująca natomiast jest zobowiązana do dystrybucji gry oraz podjęcia innych działań w zakresie związanym z dystrybucją gry.

W ramach każdej zawartej umowy wydawniczej deweloperowi przysługuje udział w przyszłych przychodach ze sprzedaży gry – im wyższe będą przychody ze sprzedaży tym wyższe będą koszty Jednostki Dominującej z tytułu udziału dewelopera w zysku.

Dodatkowym czynnikiem mogącym mieć wpływ na koszty Jednostki Dominującej i Grupy jest również uzależnienie od głównych platform sprzedażowych. W związku z malejącą popularnością tradycyjnej pudełkowej dystrybucji gier na PC (w przypadku gier konsolowych tendencja spadkowa ma mniejszą skalę) rośnie popularność internetowych platform sprzedażowych (do największych należy Steam, Epic), które stały się głównym źródłem (sklepem), w którym gracze nabywają nowe tytuły. Platformy te mogą nakładać wysokie stawki za dystrybucję gier komputerowych za ich pośrednictwem. Ponadto platformy sprzedażowe mogą promować gry dużych wydawców, będących w stanie pokryć wysokie koszty marketingu, z którymi mniejsi wydawcy nie mogą konkurować.

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 31.12.2022	w PLN 12 miesięcy zakończonych 31.12.2021	w EUR 12 miesięcy zakończonych 31.12.2022	w EUR 12 miesięcy zakończonych 31.12.2021
1	Przychody ze sprzedaży	14 253 838	27 217 559	3 040 300	5 945 944
2	Wynik z działalności operacyjnej	(40 273 127)	(798 057)	(8 590 134)	(174 343)
3	Zysk / strata brutto	(41 212 652)	1 638 631	(8 790 532)	357 975
4	Zysk / strata netto	(40 541 363)	3 254 037	(8 647 348)	710 876
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(956 542)	(940 121)	(204 027)	(205 378)
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 320 720)	2 997 960	(495 002)	654 934
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 028 182	(2 175 872)	645 902	(475 341)
8	Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	59 999 388	55 638 500	59 999 388	55 638 500
9	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	(0,67)	0,06	(0,14)	0,01

Lp.	Wybrane dane finansowe	w PLN 31.12.2022	w PLN 31.12.2021	w EUR 31.12.2022	w EUR 31.12.2021
1	Aktywa razem	13 800 783	51 319 339	2 942 660	11 157 833
2	Zobowiązania długoterminowe	4 385 004	17 417 481	934 989	3 786 903
3	Zobowiązania krótkoterminowe	24 206 206	16 466 740	5 161 348	3 580 193
4	Kapitał własny	(14 790 427)	17 435 118	(3 153 676)	3 790 737
5	Kapitał zakładowy	5 999 939	5 999 939	1 279 332	1 304 505

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 31.12.2022 r. = 4,6899
 - 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 2022 r. obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca 2022 r. = 4,6883
 - dla 2021 r. obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca 2021 r. = 4,5775

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2022 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 2022 roku osiągnęła stratę netto w wysokości 40 542 tys. zł. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2022 r. wskazuje po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową w kwocie 13 800 tys. zł.

Wskaźnik	2022	2021	Wartość pożądana	Algorytm kalkulacji wskaźnika
Zyskowność sprzedaży	0,22	0,63	maks.	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży
Rentowność aktywów	-2,94	0,06	maks.	zysk netto/ aktywa ogółem
Wskaźnik rotacji majątku	1,03	0,53	maks.	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem
Współczynnik zadłużenia	-1,93	1,94	0,3 - 0,5	kapitał obcy/ kapitały ogółem
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	-0,52	0,51	>1	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami
Trwałość struktury finansowania	-1,07	0,34	maks.	kapitał własny/ pasywa ogółem
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	-1,44	-0,09	maks.	kapitał obrotowy / aktywa ogółem

Zarząd Jednostki Dominującej intensywnie pracuje, zgodnie z ogłoszoną strategią rozwoju, nad 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 PLSNFTFG00025. Zamiarem Zarządu Jednostki Dominującej jest objęcie ich kodem ISIN PLSNFTFG00017, 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 w 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 zawieszonych 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 na własny wniosek zawiesiła postępowanie Spółki o zatwierdzenie prospektu. Zawieszenie postępowania uzasadnione jest tym, że Jednostka Dominująca zamierza uwzględnić w prospekcie dane finansowe wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2022 r. oraz koniecznością wprowadzenia niezbędnych zmian do Prospektu i jego aktualizacji, w zakresie wynikającym ze zmian stanu faktycznego i uwag Komisji Nadzoru Finansowego. 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.

3. CZYNNIKI RYZYKA

3.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Ryzyko utraty płynności

Jednostka Dominująca może finansować swoją bieżącą działalność poprzez finansowanie dłużne, w związku z czym Jednostka Dominująca może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie terminowo realizować swoich zobowiązań finansowych. W przypadku okresowego, znaczącego spadku sprzedaży lub innych czynników wpływających na poziom i strukturę przepływów pieniężnych Jednostki Dominującej może doświadczyć niedoborów gotówki, co w konsekwencji może spowodować trudności w regulowaniu wszelkiego rodzaju zobowiązań powstałych w toku działalności zgodnie z ich terminem zapadalności. W przypadku, gdyby przyszłe przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej lub inne zasoby kapitałowe Jednostki Dominującej były niewystarczające do zapewnienia płynności finansowej, Jednostka Dominująca może być zmuszona do ograniczenia zakresu prowadzonej działalności i



planowanych nakładów inwestycyjnych, sprzedaży aktywów, pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego (dłużnego lub udziałowego), refinansowania bądź nawet restrukturyzacji. Opisane powyżej czynniki oraz zdarzenia mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Jednostki Dominującej, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Spółki, a przez to również na cenę Akcji.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał obrotowy grupy kapitałowej wynosił minus 19 870 tys. zł, a kapitały własne równe były kwocie minus 14 790 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe Grupy wynosiły ogółem 4 385 tys. zł, a zobowiązania krótkoterminowe wynosiły ogółem 24 206 tys. zł.

Spółka jest w ciągłym kontakcie z kontrahentami, wobec których ma zobowiązania. Znaczna część zobowiązań jest porozumieniami rozkładana na raty.

Oprócz powyższego, Grupa rozważa zawarcie ze współwydawcami umów sprzedaży części praw do gry Phantom Hellcat, rozwijanej przez Ironbird Creations oraz do Projektu Rush. Zarząd Jednostki Dominującej planuje również znaczące zredukowanie w 2023 r. kosztów operacyjnych Grupy, o wartość odpowiadająca do ok. 40 % tożsamej kategorii kosztów Grupy w 2022 r.

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

Jednostka Dominująca (wówczas jako Setanta S.A.) ostatni raz osiągnęła zysk z prowadzonej działalności operacyjnej (za pełny rok obrotowy) na koniec roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2014 r. All in! Games sp. z o.o., tj. spółka będąca spółką przejmowaną jako spółka rozpoczynająca działalność i ponosząca znaczne koszty inwestycyjne również od dnia rejestracji do zakończenia procesu połączenia z Jednostką Dominującą nie osiągnęła zysku w okresie pełnego roku obrotowego.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Jednostka Dominująca zanotowała stratę w wysokości 12.849.599 zł oraz wykazała ujemny kapitał obrotowy w wysokości 47.237 tys. zł i ujemne kapitały własne w wysokości 28.449.358 zł. Jednostka Dominująca osiągnęła zysk netto w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 r., w wysokości 3.276.737 złotych. Zaznaczyć przy tym należy, że w tym samym okresie, Jednostka Dominująca odnotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 777 176 zł.

Produkty oferowane przez Jednostkę Dominującą charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody wykazują maksymalną wartość w okresie premiery, a wyniki osiągnane w kolejnych okresach są pochodną popularności jaką cieszy się produkcja wśród odbiorców. Wyniki finansowe Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnane wyniki i sytuację finansową Jednostki Dominującej. Jednostka Dominująca nie gwarantuje, że jej sytuacja finansowa, a także sytuacja Grupy ulegnie poprawie oraz że w kolejnych kwartałach oraz latach, ALL IN! GAMES S.A. oraz Grupa wypracują zysk z prowadzonej działalności. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Jednostka Dominująca posiada stratę zatrzymaną w wysokości 63 429 tys. zł (w ujęciu skonsolidowanym zatrzymana strata Grupy wynosi wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r 62 149 tys. zł).

Głównymi czynnikami wpływającymi na wysokość straty poniesionej w 2022 roku jest spadek przychodów ze sprzedaży oraz duże koszty amortyzacji wydanych gier. Na spadek przychodów ze sprzedaży nakładają się dwie przyczyny. Po pierwsze zostały przesunięte premiery dwóch gier na rok 2023 (tj. Exo One oraz Backfirewall), a po drugie realizowane przepływy pieniężne z wydanych już gier okazują się być mniejsze od wcześniej zakładanych.

Ryzyko związane z częściową realizacją założeń przyjętych na potrzeby wyceny spółki All In! Games sp. z o.o.

W pierwszym półroczu 2020 r. Jednostka Dominująca zrealizowała połączenie ze spółką All in! Games sp. z o.o. Połączenie zostało zrealizowane zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH, tj. w drodze przejęcia, poprzez przeniesienie całego majątku spółki All in! Games sp. z o.o. na Jednostkę Dominującą w zamian za akcje Spółki nowej serii G, które zostały wydane wspólnikom spółki All In! Games sp. z o.o. Połączenie nastąpiło na zasadach określonych w uzgodnionym przez Zarząd Spółki z Zarządem All In! Games sp. z o.o. planie połączenia z dnia 30 września 2019 r.

Jednostka Dominująca zrealizowała w 2021 r. założenia przyjęte na potrzeby wyceny spółki All In! Games sp. z o.o. częściowo. Istnieje również wysokie ryzyko, że przyjęte wówczas założenia na kolejne lata obrotowe (tj. lata 2022 – 2023) również okażą się zbyt optymistyczne, porównując je z wynikami osiąganymi przez Jednostkę Dominującą, w okresie po przejęciu spółki All In! Games sp. z o.o., co może zostać negatywnie odebrane przez akcjonariuszy i znajdzie odzwierciedlenie w spadku kursu akcji.

Co do zasady prognozowanie przyszłych wielkości ekonomicznych obarczone jest istotnym ryzykiem, które jest dodatkowo potęgowane w przypadku podmiotów na wczesnym etapie rozwoju, bez udokumentowanej historii finansowej, operujących w dynamicznym segmencie rynku i których produkt lub usługa nie ma charakteru powtarzalnego. Przymioty te odnosiły się również do spółki All In! Games sp. z o.o., dla której założenia zostały opracowane w chwili, gdy działała na rynku wydawniczym niespełna rok.

Przyjęte na potrzeby przygotowania wyceny spółki All In! Games sp. z o.o. prognozy parametrów finansowych oparte zostały na następujących założeniach:

- a) All In! Games Sp. z o.o. miała stać się liczącym graczem na rynku gier komputerowych. Wydawnictwo miało w swoim portfolio wachlarz 16 różnorodnych projektów przeznaczonych na konsole i komputery osobiste. Dzięki All In! Games Sp. z o.o. gry te miały otrzymać niezbędne finansowanie dalszej produkcji, profesjonalną kampanię reklamową, kontakt z influencerami, obecność na najważniejszych wydarzeniach branżowych na świecie, a także premierę na wszystkich największych rynkach jednocześnie. W 2019 roku All In! Games Sp. z o.o. planowała wydanie 6 premier, a w 2020 - co najmniej 10. W bliskiej przyszłości spółka ta miała pozyskać kolejne 3 tytuły.
- b) Na podstawie powyższych założeń, spółka All In! Games sp. z o.o. sporządziła, zgodnie z wymogami informacyjnymi dotyczącymi połączenia i konieczności przedstawienia wyceny projektu – orientacyjne plany finansowe podmiotu All In! Games sp. z o.o., które zakładały osiągnięcie przychodów netto na poziomie 27 mln PLN w roku 2019 oraz odpowiednio 109,7 mln PLN, 150 mln PLN, 260 mln PLN i 420 mln PLN w kolejnych latach do roku 2023. Przy założeniu kosztów wytworzenia na poziomie 20,7 mln PLN w roku 2019 oraz odpowiednio PLN: 54,5 mln; 68,5 mln; 113,6 mln oraz 166,2 mln w latach 2020-2023 oraz kosztów sprzedaży i marketingu na poziomach odpowiednio (w PLN): 5,1 mln w 2019 oraz 11,5 mln; 23 mln; 45 mln i 90 mln w latach 2020-2023. Zgodnie z przedstawionym przez All In! Games Sp. z o.o. założeniami, spółka ta miała osiągnąć zysk brutto na poziomach (w mln PLN): 0,1 w 2019 r.; 39,5 w 2020 r.; 50,9 w 2021 r.; 101,4 w 2022 r. oraz 163,8 w roku 2023.

Oceniając osiągnięte przez Jednostkę Dominującą parametry finansowe, w kontekście szacunkowych planów finansowych przygotowanych na potrzeby procesu połączenia All in! Games Sp z o.o. z Setanta S.A., należy wskazać na następujące okoliczności negatywnie wpływające na poziom uzyskiwanych przez Jednostkę Dominującą przychodów oraz wysokość ponoszonych kosztów:

- a) Planu finansowe spółki All In! Games sp. z o.o. były opracowywane w 2019 r., zanim jeszcze spółka All in! Games sp. z o.o. rozpoczęła wydawanie gier. Stąd duża niepewność prognoz w zakresie przychodów i kosztów, a także zupełnie odmienny od spodziewanego udział Chin i Rosji w sprzedaży - a w krajach tych gry są sprzedawane po znacznie niższych cenach. W rezultacie przychody faktycznie osiągnięte przez Jednostkę Dominującą, po połączeniu ze spółką All In! Games sp. z o.o. okazały się ostatecznie niższe o kilkadziesiąt procent od oczekiwanych przez spółkę All IN! Games sp. z o.o.
- b) Wpływ wybuchu pandemii Covid-19 - o ile wybuch pandemii wpłynął pozytywnie na przychody ze sprzedaży już wydanych tytułów, to w przypadku produkcji będących w toku, było to zjawisko o negatywnym wpływie. Zespoły developerskie pracowały mniej wydajnie, co wygenerowało opóźnienia, co z kolei negatywnie wpłynęło na przychody. Dodatkowo kilka zespołów nie wytrzymało związanej z tym presji i Jednostka Dominująca zmuszona była zrezygnować z rozważanych projektów, co również miało i będzie mieć negatywny wpływ na przychody.
- c) Kontrakt ze spółką współwydającą flagowy projekt – grę Ghostrunner - firmą 505 Games. Zarząd All in! Games Sp. z o.o. szacował pierwotnie potencjał sprzedaży gry na ponad 1 mln egzemplarzy w ciągu roku. Oczekiwano, że rozpoczęcie współpracy z partnerem o globalnym zasięgu, spółką 505 Games zwiększy sprzedaż do 3 mln sztuk rocznie. Dzięki zwiększonemu wolumenowi sprzedaży, miały zostać uzyskane wyższe przychody, pomimo zmniejszenia procentowego udziału z wpływów. Niestety tak się nie stało, co

w rezultacie spowodowało znaczące zmniejszenie oczekiwanych przychodów z tego projektu, jakkolwiek gra Ghostrunner stanowiła największe źródło przychodów Spółki,

- d) Niedoszacowanie kosztów. W toku działalności biznesowej, po połączeniu okazało się, że wstępne prognozy kosztów wynagrodzeń oraz kosztów działalności operacyjnej przyjęte na potrzeby wyceny spółki All In! Games sp. z o.o. były istotnie niższe niż faktycznie ponoszone przez Jednostkę Dominującą koszty, w okresie po połączeniu ze spółką All In! Games sp. z o.o. Z jednej strony było to spowodowane brakiem wykwalifikowanej kadry w Polsce i koniecznością sprowadzania fachowców z zagranicy.

W związku z mniejszą dynamiką sprzedaży w 2020 i 2021 (przede wszystkim niezrealizowaniem oczekiwanego zwiększenia sprzedaży kluczowego tytułu (tj. gry Ghostrunner) przez kontrahenta, parametry finansowe zostały zrealizowane przez Jednostkę Dominującą na niższym poziomie w stosunku do przyjętych na potrzeby wyceny spółki All In! Games sp. z o.o. dokonanej w związku z połączeniem z Jednostką Dominującą. W rezultacie, należy się spodziewać, że przychody w kolejnych okresach będą najprawdopodobniej również odpowiednio niższe w stosunku do założeń przyjętych na potrzeby wyceny spółki All In! Games sp. z o.o., choć przy zakładanej wzrostowej tendencji.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację – tak biznesową, jak i finansową, podejmując działania oraz zapewniając jej odpowiednie środki, które w ocenie Zarządu pozwalają Jednostce Dominującej na dalsze niezagrażone funkcjonowanie. Fakt ten ma odzwierciedlenie w informacjach prezentowanych w kolejnych sprawozdaniach z działalności, będących częścią okresowych raportów finansowych.

Materializacja wskazanego ryzyka, tj. niepełna realizacja wyników zbieżnych z założeniami przyjętymi do wyceny sporządzonej na potrzeby planu połączenia może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Jednostkę Dominującą przychody finansowe i w efekcie na wynik finansowy Spółki osiągnięty na koniec roku obrotowego, co z kolei może mieć negatywny wpływ na płynność finansową Spółki.

Ryzyko związane z produkcją i wprowadzaniem nowych gier na rynek

Planem Jednostki Dominującej jest wprowadzanie nowych gier do dystrybucji rynkowej, jednak opóźniające się premiery gier wideo są częstym zjawiskiem występującym w branży gamingowej. Grupa zaangażowana jest obecnie jako wydawca lub jako deweloper, w projekty dotyczące produkcji nowych gier, które znajdują się na różnym etapie przygotowania i których premiery mają nastąpić w roku 2023 oraz w późniejszym okresie. Jednocześnie Spółka oraz podmioty z Grupy aktywnie poszukują możliwości uczestniczenia w kolejnych projektach dotyczących produkcji lub wydania gier.

Produkcja gier wideo jest złożonym, wieloetapowym i kosztownym procesem opartym zarówno na pracy twórczej i artystycznej, jak i na ciągłym rozwoju i doskonaleniu warstwy technologicznej. Z procesem tym związane są nakłady na produkcję oraz promocję gry komputerowej. Powoduje to, że istnieje ryzyko błędnego oszacowania harmonogramu prac nad konkretnym tytułem, ryzyko wystąpienia problemów technicznych lub brak, bądź niedostateczny poziom finansowania. 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 Spółki. Ponadto istnieje zagrożenie, że produkt nie przejdzie takowej certyfikacji bądź otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową.

Ponadto w odniesieniu do produktów, w stosunku do których Jednostka Dominująca występuje jako wydawca, Spółka nie ma wpływu na opóźnienia produkcji po stronie dostawców, które mogą mieć istotny wpływ na planowany kalendarz wydawniczy Jednostki Dominującej i jej wyniki finansowe.

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

Opisany czynnik ryzyka jest ryzykiem istotnym i specyficznym dla Jednostki Dominującej oraz całej Grupy z tego względu, że Grupa nie posiada mocno rozbudowanego portfolio wydawniczego gier i potencjalne przeszkody z wprowadzeniem danego produktu do dystrybucji mogą mieć istotne znaczenie dla wyników finansowych Spółki oraz



Grupy. Istotność tego ryzyka będzie malała wraz z rozbudową katalogu wydawniczego gier, które już zostaną wprowadzone do dystrybucji.

Jako przykład materializacji opisanego ryzyka można wskazać opóźnienie w premierze gry Metamorphosis (pierwotna premiera zaplanowana na wrzesień 2019 r. miała ostatecznie miejsce w sierpniu 2020 r.) oraz Of Bird and Cage, która miała mieć premierę na przełomie III i IV kwartału 2019 r., a ostatecznie zadebiutowała, z przyczyn niezależnych od Jednostki Dominującej, w maju 2021 r. Podobnie, z 2022 r. na 2023 r., zostały przesunięte premiery gier Exo One oraz Bacfirewall.

Ryzyko związane ze zmianami kadrowymi na kluczowych stanowiskach

Działalność Jednostki Dominującej oraz innych podmiotów z Grupy opiera się w dużej mierze na wiedzy i doświadczeniu kadry menadżerskiej oraz konsekwentnym realizowaniu opracowanej strategii rozwoju tworzenia i wprowadzania na rynek nowych produktów. Rezygnacja pracownika zajmującego kluczowe stanowisko może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną bądź sytuację finansową Grupy. Podmioty z Grupy, w celu zarządzania tym ryzykiem podejmują 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.

Jednostka Dominująca jako spółka prowadząca głównie działalność wydawniczą w zakresie gier komputerowych musi się mierzyć z brakami kadrowymi pracowników posiadających odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie, co wynika ze słabo rozwiniętego w Polsce rynku firm wydawniczych. W przypadkach kluczowych pracowników okres pomiędzy otwarciem rekrutacji na kluczowe stanowisko w Spółce a dniem rozpoczęcia pracy przez nowego pracownika wynosi wiele miesięcy.

Ryzyko nieskutecznej ochrony informacji zastrzeżonych (możliwość włamania na serwery, kradzież lub szfrowanie informacji)

Kluczowi pracownicy oraz kadra zarządzająca Jednostki Dominującej oraz innych podmiotów z Grupy mają dostęp do informacji zastrzeżonych o wrażliwym charakterze związanych z jego działalnością, takich jak informacje na temat rozwoju strategicznego, planów biznesowych i podstawowych technologii, szczegółów kluczowych umów.

Sytuacja podmiotów z Grupy może ulec zmianie, gdyby strony trzecie, konkurenci lub opinia publiczna uzyskała dostęp do informacji zastrzeżonych, celowo lub przypadkowo, co mogłoby przełożyć się na osłabienie pozycji rynkowej Spółki oraz całej Grupy. Istnieje możliwość, że taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki finansowe i sytuację finansową Grupy. Spółki z Grupy w dużym stopniu polegają na wiedzy i doświadczeniu swoich zasobów ludzkich oraz firm trzecich mających wpływ na kluczowe procesy informatyczne, stosują nowoczesne i profesjonalne urządzenia certyfikowane zgodne z obowiązującymi przepisami i najlepszą praktyką rynkową, oraz wdrażają i optymalizują na bieżąco procesy ochrony informacji zastrzeżonych. Kluczowe urządzenia sieciowe oraz magazyny danych podlegają szczególnej ochronie i dedykowanym zabezpieczeniom sprzętowym oraz softwowym. Systemy i procesy informatyczne podmiotów z Grupy są na bieżąco monitorowane i optymalizowane z uwzględnieniem obowiązujących przepisów oraz dobrych praktyk, biorąc pod uwagę pojawiające się w branży nowe zagrożenia.

Branża Grupy oraz jej gry, urządzenia pracowników, systemy informatyczne i sieci mogą być celem cyberataków, ataków phishingowych, wirusów, robaków, złośliwego oprogramowania, kradzieży, szfrowania danych, włamań do komputerów, być przedmiotem błędów popełnianych przez pracowników oraz nadużyć lub innych naruszeń bezpieczeństwa, które mogą wykorzystać w niechciany sposób, uszkodzić lub zakłócić funkcjonowanie procesów biznesowych, sieci lub infrastruktury technologicznej podmiotów z Grup. Fizyczne lokalizacje, w których znajduje się infrastruktura IT Grupy jak i sprzęt informatyczny podmiotów z Grupy mogą również być przedmiotem włamań, kradzieży lub ulec uszkodzeniu.

Każde naruszenie bezpieczeństwa oraz każdy incydent dotyczący podmiotu z Grupy może skutkować nieautoryzowanym dostępem do jego danych lub do danych współpracujących partnerów biznesowych, pozbawieniem, awarią lub zmianą tych danych, niewłaściwym ich wykorzystaniem lub nieautoryzowanym pozyskaniem, przerwami w działalności danego podmiotu z Grupy, niedostępnością lub niepoprawnym funkcjonowaniem systemów teleinformatycznych, a także uszkodzeniem komputerów lub systemów znajdujących się

w posiadaniu podmiotów z Grupy, lub platform obsługiwanych przez podmioty trzecie. Każde z tych zdarzeń może w konsekwencji narazić Grupę na roszczenia, spory sądowe, kary i niewykluczoną odpowiedzialność prawną. Ponadto podmioty trzecie, takie jak dostawcy rozwiązań hostingowych oraz operatorzy platform, którzy świadczą usługi na rzecz Grupy, mogą również stanowić źródło szkodliwości w przypadku awarii ich własnych systemów bezpieczeństwa i infrastruktury. W przypadku naruszenia bezpieczeństwa faktycznego lub domniemanego, postrzeganie skuteczności stosowanych przez Grupę środków bezpieczeństwa przez rynek może ulec pogorszeniu, co może spowodować negatywne konsekwencje. Naruszenie bezpieczeństwa może spowodować utratę lub uszkodzenie danych, co może zaszkodzić działalności Jednostki Dominującej, wynikiem operacyjnym i sytuacji finansowej. Każde takie naruszenie bezpieczeństwa Jednostki Dominującej może skutkować naruszeniem obowiązujących przepisów w zakresie ochrony prywatności, wszczęciem postępowań przed organami nadzoru lub innymi organami rządowymi, działaniami egzekucyjnymi oraz istotnymi konsekwencjami natury prawnej i finansowej, w tym ewentualną odpowiedzialnością kontraktową, która nie w każdym przypadku jest ograniczona do kwot pokrytych posiadanym przez Jednostkę Dominującą ubezpieczeniem. Każde tego rodzaju naruszenie może również narazić reputację Grupy oraz spowodować utratę zaufania do stosowanych przez nią środków bezpieczeństwa, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na jego działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową. Koszty eliminacji lub prewencji powyższym zagrożeniom bezpieczeństwa i podatnościom przed lub po zaistnieniu zdarzeń dotyczących cyberbezpieczeństwa oraz odzyskania utraconej reputacji mogą być znaczne. Działania przywracania sprawności podjęte przez podmioty z Grupy mogą okazać się niewystarczające i nie przynieść oczekiwanego skutku oraz mogą spowodować wystąpienie przerw, opóźnień lub zaprzestanie świadczenia usług, lub sprawnego działania procesów biznesowych. W związku z nasileniem się zagrożeń związanych z cyberatakami Jednostka Dominująca może również uznać za konieczne planowanie i dokonywanie dalszych inwestycji mających na celu ochronę jego danych Grupy i infrastruktury, co może mieć wpływ na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Jednostki Dominującej oraz całej Grupy.

Opisany czynnik ryzyka, mimo że właściwy również dla innych podmiotów prowadzących działalność w tej samej branży co podmioty z Grupy, jest specyficzny dla Jednostki Dominującej oraz pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy z tego względu, że większość prac prowadzonych przez podmioty z Grupy (ich pracowników i współpracowników) jest prowadzona w przestrzeni wirtualnej i nawet krótkie zakłócenie w dostępie do danych może mieć istotnie negatywny wpływ na ciągłość prowadzenia działalności przez dany podmiot z Grupy.

W przypadku materializacji ryzyka, prawdopodobna rozpiętość jego niekorzystnego wpływu na działalność Jednostki Dominującej oraz pozostałych podmiotów z Grupy, wyniki operacyjne i sytuację finansową mogłaby być istotna, oraz mogłaby obniżyć produktywność części działalności prowadzonej przez Grupę.

Ryzyko wysokości przychodów z ukończonych gier oraz nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Produkowana gra nie posiada wartości rynkowej możliwej do oceny w sposób obiektywny przed jej wydaniem i zaoferowaniem klientom. Możliwe są jedynie oszacowania biorące pod uwagę krąg potencjalnych odbiorców docelowych, jakość produktu, świadomość marki, zasięg dystrybucji i marketingu i inne elementy przyjęte jako założenia projektu. Na wysokość sprzedaży, a tym samym przychodów trafiających do producenta, może wpływać szereg trudnych do przewidzenia czynników takich jak niezapowiedziane pojawienie się konkurencyjnych produktów, zmiana zainteresowania rynku daną tematyką, zwiększające się wymagania odbiorców odnośnie jakości produktu bądź zmieniająca się kondycja finansowa społeczeństwa co wynika z dużej nieprzewidywalności rynku gier komputerowych.

Jednostka Dominująca realizuje szereg działań minimalizujących te 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 (niezagospodarowane nisze rynkowe). 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.

Ponadto w celu oceny możliwości odniesienia przez grę sukcesu rynkowego Jednostka Dominująca monitoruje publikacje branżowe oraz prowadzone przez platformy sprzedażowe tzw. wishlisty, i na podstawie tak uzyskanych informacji stara się oszacować potencjał sprzedażowy danego produktu.



Aby uniknąć ryzyka spadku zainteresowania produktami Grupy związanego z możliwym pogorszeniem się sytuacji gospodarczej na rynkach docelowych, planowane jest sprzedawanie produktów po konkurencyjnych cenach. Jednakże Jednostka Dominująca nie zawsze ma możliwość podejmowania działań mogących minimalizować wskazane ryzyko, gdyż jako podmiot prowadzący działalność wydawniczą jest również uzależniona od jakości i tempa prac deweloperów tworzących daną grę.

Podejmowane działania nie gwarantują, że nowe gry Grupy odniosą sukces rynkowy, 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.

Opisany czynnik ryzyka jest ryzykiem istotnym i specyficznym dla Spółki oraz pozostałych podmiotów z Grupy z tego względu, że Grupa nie posiada mocno rozbudowanego portfolio wydawniczego gier i nieosiągnięcie sukcesu przez projekt, w który Grupa zaangażowałaby znaczne środki finansowe może istotnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy. Istotność tego ryzyka będzie malała wraz z rozbudową katalogu wydawniczego gier, które już zostaną wprowadzone do dystrybucji i pozwolą zdywersyfikować źródła przychodów Grupy.

Wskazane ryzyko zmaterializowało się w toku prowadzonej działalności, kiedy gra ciesząca się dużym zainteresowaniem w okresie przedpremierowym nie sprzedała się w ilości egzemplarzy szacowanej przez Spółkę na podstawie tego zainteresowania.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Spółki

Akcjonariusz pełniący kluczową funkcję w Jednostce Dominującej (tj. Maciej Łaś pełniący funkcję członka Zarządu) posiada akcje Spółki, które stanowią 8,42% kapitału zakładowego i uprawniają łącznie do 8,42% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Jednostki Dominującej. W przypadku działania tego akcjonariusza w porozumieniu z innym akcjonariuszem posiadającym istotny udział w kapitale Jednostki Dominującej miałyby on istotny wpływ na działalność Jednostki Dominującej. Ponadto uwzględniając okoliczność, że wspomniany akcjonariusz jest jednocześnie członkiem Zarządu Jednostki Dominującej, ma on możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenie we wszystkich istotnych dla Spółki sprawach.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2022 r. łączne zadłużenie z tytułu pożyczek Grupy wobec jej znaczącego akcjonariusza, tj. Pana Łukasza Nowaka wynosiło 1 540 tys. zł. Powyższa sytuacja może powodować potencjalny konflikt interesów pomiędzy interesami danego akcjonariusza jako pożyczkodawcy a interesami Grupy, jako pożyczkobiorcy.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Jednostka Dominująca oraz pozostałe podmioty z Grupy narażone są na potencjalne ryzyko kierowania wobec nich roszczeń majątkowych przez klientów lub kontrahentów będących stronami umów handlowych zawieranych z podmiotami z Grupy. Nie można w związku z tym wykluczyć sytuacji wystąpienia sporów na tle relacji z wyżej wymienionymi podmiotami. Powstałe spory potencjalnie mogą mieć negatywny wpływ na jej wyniki finansowe, cenę akcji oraz na reputację Spółki oraz Grupy.

W dniu 5 maja 2021 r. Zarząd Spółki otrzymał od pełnomocnika spółki The Knights of Unity sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, będącej deweloperem gry Tools Up!, dokument zatytułowany "Przedsądowe wezwanie do wykonania umowy", w którym spółka The Knights of Unity sp. z o.o. przedstawiła wobec Jednostki Dominującej oczekiwanie 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. Zarząd Spółki kwestionuje zasadność niniejszego żądania. Jednakże, z uwagi na korzyści płynące ze współpracy ze spółką The Knights of Unity sp. z o.o., zamiarem Zarządu Spółki jest polubowne załatwienie niniejszej sprawy. Wedle informacji uzyskanych przez Jednostkę Dominującą The Knights of Unity sp. z o.o. skierowała s Dążąc do polubownego zakończenia sporu oraz ostatecznego uregulowania spornych kwestii, strony zawarły ugodę, mającą na celu cofnięcie pozwu przez The Knights of Unity sp. o.o. oraz złożenie przez The Knights of Unity sp. z o.o. oświadczenia o zrzeczeniu się wszelkich przyszłych roszczeń wobec Jednostki Dominującej, które mogłyby wyniknąć w przyszłości w związku z zawarciem lub wykonaniem umowy wydawniczej dotyczącej gry Tools Up! Warunkiem

realizacji powyższych czynności było łączenie zaistnienie następujących zdarzeń:

- zawarcie pomiędzy Stronami umowy cesji praw, przenoszącej przez Jednostkę Dominującą uprawnienia do kont administrujących sprzedażą gry Tools Up!,
- zawarcie pomiędzy Stronami umowy cesji umów dotyczących dystrybucji gry Tools Up!
- zawarcie pomiędzy Stronami nowej umowy wydawniczej, zastępującej dotychczasową umowę wydawniczą,
- złożenie przez The Knights of Unity sp. z o.o. w formie aktu notarialnego, oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 2.000.000,00 zł, celem zabezpieczenia terminowego wykonania obowiązków polegających na zapłacie należności Jednostce Dominującej z tytułu nowej umowy wydawniczej.

Strony ustaliły, że jeśli powyższe warunki nie zostaną spełnione w terminie do dnia 31 maja 2023 r. ugoda wygaśnie. Dnia 6 kwietnia 2023 r. Strony złożyły wspólne oświadczenie potwierdzające spełnienie warunków zawartej ugody. Ponadto The Knights of Unity sp. z o.o. zobowiązała się do wycofania pozwu oraz oświadczyła, że zrzeka się wszystkich przyszłych roszczeń wobec Jednostki Dominującej, które mogłyby wyniknąć w związku z zawarciem i realizacją poprzedniej umowy wydawniczej.

Strony zobowiązane są wzajemnie się nie pozywać ani nie podejmować w przyszłości jakichkolwiek innych podobnych czynności lub działań procesowych z tytułu jakichkolwiek roszczeń lub zobowiązań wynikających lub związanych z dotychczasowymi stosunkami prawnymi lub faktycznymi, jakie łączyły Strony przed zawarciem ugody. Strony zgodnie współpracują oraz rozliczają wzajemne zobowiązania na podstawie nowej umowy wydawniczej, zawartej dnia 22 grudnia 2022 r.

Dnia 14 kwietnia 2023 roku do kancelarii prawnej reprezentującej Jednostkę Dominującą wpłynęło oświadczenie o cofnięciu pozwu przez The Kinghts of Unity sp. z o.o.

Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Jednostka Dominująca oraz pozostałe podmioty z Grupy zaangażowane są obecnie jako deweloper lub jako wydawca w projekty dotyczące produkcji nowych gier, które znajdują się na różnym etapie przygotowania i których premiery mają nastąpić w roku 2023 oraz w późniejszym okresie. Jednocześnie Jednostka Dominująca aktywnie poszukuje możliwości uczestniczenia przez podmioty z Grupy w kolejnych projektach dotyczących produkcji lub wydania gier. 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. Jednostka Dominująca dokłada należytej, profesjonalnej staranności, by zminimalizować nieregularności i opóźnienia w produkcji, wdrażając szereg rozwiązań organizacyjnych i projektowych, by je zamortyzować w późniejszym okresie. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych gier nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może znaleźć odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki oraz Grupy.

Opisany czynnik ryzyka jest ryzykiem istotnym i specyficznym dla Jednostki Dominującej oraz Grupy z tego względu, że Grupa nie posiada mocno rozbudowanego portfolio wydawniczego gier i rezygnacja z kontynuowania danego projektu, w związku z brakiem możliwości choćby częściowego odzyskania poniesionych nakładów może istotnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy. Istotność tego ryzyka będzie malała wraz z rozbudową katalogu wydawniczego gier, które już zostaną wprowadzone do dystrybucji i będą generowały przychód dla Grupy pozwalający pokryć ewentualne straty z niezrealizowanych projektów.

Ryzyko uzależnienia sytuacji finansowej od przychodów generowanych przez niewielką liczbę produktów

Większość dochodów Jednostki Dominującej oraz zarazem całej Grupy generowana była przez trzy gry. Największe przychody dla Spółki generowały gry Chernobylite, Tools Up! oraz Ghostrunner, Kolejne tytuły tj. Paradise Lost, Red Wings: Aces of the Sky oraz Lumberhill generowały odpowiednio mniej przychodów Jednostki Dominującej ze sprzedaży gier.

Jednostka Dominująca nie gwarantuje, że planowane do wydania gry uzyskają znaczący udział w przychodach Grupy. Dywersyfikacja źródeł przychodów (wydawanie nowych gier) nie jest od razu zauważalna w wynikach finansowych Grupy, od momentu premiery gry do wykazania jej wpływu na przychody Grupy może minąć kilka miesięcy.

Ponadto w dniu 30 marca 2021 r. Jednostka Dominująca zawarła z 505 GAMES SPA z siedzibą w Mediolanie umowę cesji własności intelektualnej, której przedmiotem było scedowanie przez Spółkę oraz nabycie przez 505 GAMES SPA praw własności intelektualnej do tytułu Ghostrunner. Na podstawie zawartej umowy Spółce wypłacone zostało wynagrodzenie w kwocie 5.000.000 EUR, które Emitent otrzymał w kwietniu 2021 r. Z dniem zapłaty wynagrodzenia 505 GAMES SPA stał się jedynym i wyłącznym właścicielem praw do tytułu Ghostrunner, uprawnionym do dalszego rozwijania marki. Emitent zachował prawo do udziału w zyskach z gry Ghostrunner na zasadach określonych w umowie wydawniczej zawartej z 505 GAMES SPA. Niniejsza transakcja, z uwagi na jej specyfikę oraz wartość miała charakter wyjątkowy. Nie należy oczekiwać, że w przyszłości transakcje tego typu będą stanowić regularne źródło przychodów Spółki.

Ostatecznie, w dniu 27 kwietnia 2022 r. Spółka zawarła umowę, której przedmiotem było uregulowanie praw własności do gry Ghostrunner. Mocą umowy, ALL iN! GAMES S.A. zrzekła 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 All in! Games jak również OML, które dla All in! Games wyniosło 1.560.000,00 EUR (płatne w transzach, termin płatności ostatniej transzy miał miejsce w dniu 5 lipca 2022 r.). W związku z powyższym, z zastrzeżeniem rozliczenia jednorazowego wynagrodzenia, Spółka nie będzie partycypowała w przychodach ze sprzedaży gry Ghostrunner.

Opisany czynnik ryzyka jest ryzykiem istotnym i specyficznym dla Jednostki Dominującej oraz całej Grupy z tego względu, że Grupa nie posiada mocno rozbudowanego katalogu wydawniczego gier. Istotność tego ryzyka powinna maleć w związku ze stopniową rozbudową katalogu gier, które zostają wprowadzone do dystrybucji i generują przychód dla Grupy, pozwalający pokryć ewentualne straty z niezrealizowanych projektów. Ponadto Jednostka Dominująca oraz jej spółki zależne, prowadzą prace nad kolejnymi projektami mającymi pozwolić, po ich zakończeniu, na dalszą dywersyfikację źródeł przychodów.

Jeżeli w dłuższym horyzoncie czasowym Grupa nie zwiększy liczby gier generujących znaczące przychody, wówczas sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Ryzyko nieprawidłowego funkcjonowania infrastruktury, sieci i systemów informatycznych wykorzystywanych przez spółkę

Jednostka Dominująca oraz pozostałe podmioty z Grupy, z uwagi na wykonywaną działalność, w istotnym stopniu polegają na prawidłowym funkcjonowaniu infrastruktury oraz systemów informatycznych, które mają kluczowe znaczenie dla prowadzonej przez nie działalności. Podmioty z Grupy korzystają z nich w celu obsługi swoich produktów oraz zarządzania i zabezpieczania danych oraz działalności biznesowej, w szczególności w zakresie komunikacji wewnętrznej, kontroli, raportowania i relacji z partnerami.

Systemy informatyczne z których korzysta Grupa są zdywersyfikowane na poziomie lokalizacji, dostawcy oraz węzłów dostępu do Internetu, pracują w modelu SAAS. Zagregowane dane podlegają backupowi, na wypadek nieplanowanej utraty dostępu lub danych do pracujących na bieżąco systemów informatycznych.

Może zdarzyć się tak, że zabezpieczony i autoryzowany dostęp do infrastruktury sieciowej z której korzystają podmioty z Grupy zostanie czasowo niesprawny, z różnych przyczyn fizycznych, sprzętowych lub softowych. Jednostka Dominująca oraz pozostałe podmioty z Grupy minimalizują takie ryzyko stosując zabezpieczenia infrastruktury, na którą mają wpływ poprzez między innymi ochrony dostępu do urządzeń, zasilania, monitoringu w czasie rzeczywistym



oraz różnymi rozwiązaniami technologicznymi pozwalającymi na sprawne udzielenie dostępu do zasobów obsługiwanych przez infrastrukturę teleinformatyczną.

W niektórych przypadkach infrastruktura, sieci i systemy są zarządzane lub dostarczane przez podmioty trzecie. Ponadto infrastruktura, sieci i systemy informatyczne Grupy, w tym te obsługiwane przez strony trzecie, mogą ulec awarii a w konsekwencji skutkować przerwami lub zawieszeniem prowadzonych procesów biznesowych albo uszkodzeniem systemu w związku z integracją lub migracją systemów. Podmioty z Grupy stosują różne znane metody i praktyki by minimalizować tego typu utrudnienia, poprzez ciągły monitoring infrastruktury sieciowej, wdrażanie, testowanie i optymalizowanie procesów bezpieczeństwa w infrastrukturze sieciowej. Wszelkie zakłócenia oraz awarie w zakresie infrastruktury, sieci i systemów mogą mieć niekorzystny wpływ, lub w inny sposób zakłócić ich funkcjonalność albo prowadzoną przez Grupę działalność. Podmioty z Grupy mogą nieskutecznie wdrożyć nowe systemy i dokonać migracji danych, co może zakłócić ich działalność, zwiększyć poniesione koszty, generować nadmierne nakłady czasu, powodować dalsze zakłócenia i wymagać zaangażowania dodatkowych zasobów.

Jednostka Dominująca oraz jej spółki zależne nie mają i nie mogą mieć kontroli nad podmiotami trzecimi, które świadczą usługi na jego rzecz, a które mogą doświadczyć problemów lub podjąć decyzje niekorzystne dla działalności Grupy. Zakłócenia te mogą mieć niekorzystny wpływ na potencjał Grupy do realizacji procesów biznesowych. Jeżeli systemy informacji podmiotów z Grupy uniemożliwiają, nawet krótkotrwale, dostarczanie wiarygodnych danych do kluczowej kadry zarządzającej, ich zdolność do zarządzania swoją działalnością może zostać zakłócona, co w konsekwencji może mieć istotny niekorzystny wpływ na bieżącą działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Grupy. Utrudniona możliwość sprawnej komunikacji może obniżyć skuteczność do adekwatnego rozwiązania powyższych problemów może to wpłynąć na zdolność Grupy do realizowania niezbędnych procesów biznesowych, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Grupy.

Opisany czynnik ryzyka jest istotny oraz specyficzny dla Grupy z tego względu, że większość prac prowadzonych przez Jednostkę Dominującą oraz pozostałe podmioty z Grupy (ich pracowników oraz współpracowników) jest prowadzona w przestrzeni wirtualnej i nawet krótkie zakłócenie w dostępie do danych może mieć istotnie negatywny wpływ na ciągłość prowadzenia działalności przez podmioty z Grupy.

W przypadku, gdyby czynnik się urzeczywistnił, wówczas skala niekorzystnego wpływu, jaki wywarłby on na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Grupy, byłaby w krótkim terminie istotna.

Ryzyko opóźnień w produkcji i premierze gier

Opóźniające się premiery gier wideo są częstym zjawiskiem występującym w branży gamingowej. Produkcja gier wideo jest złożonym, wieloetapowym i kosztownym procesem opartym zarówno na pracy twórczej i artystycznej, jak i na ciągłym rozwoju i doskonaleniu warstwy technologicznej. Powoduje to, że istnieje ryzyko błędnego oszacowania harmonogramu prac nad konkretnym tytułem, ryzyko wystąpienia problemów technicznych lub brak, bądź niedostateczny poziom finansowania. W odniesieniu do produktów, w stosunku do których Jednostka Dominująca jest wydawcą, Spółka nie ma wpływu na opóźnienia produkcji po stronie dostawców. W odniesieniu do produkcji własnych rozwijanych w ramach Grupy, Jednostka Dominująca aktywnie zarządza harmonogramem prac, starając się minimalizować ryzyko potencjalnych opóźnień. Ponadto pierwotny termin premiery gry jest określany orientacyjnie i ulega doprecyzowaniu w ramach kolejnych etapów procesu produkcji. Opóźnienia w produkcji oraz premierze gier mogą negatywnie wpłynąć na przychody, co uniemożliwi osiągnięcie przez Grupę oczekiwanych wyników finansowych.

Ryzyko błędnego oszacowania koniecznych nakładów na produkty

Działalność Grupy w zakresie produkcji, wydawania i dystrybucji gier wymaga oszacowania przed datą premiery rynkowej produktu przyszłej wartości sprzedaży własnych lub licencjonowanych produktów, co jest tym bardziej utrudnione, że czas od rozpoczęcia prac i ponoszenia nakładów do założonej premiery produktu może ulegać zmianom. Dodatkowo występują znaczne różnice pomiędzy poszczególnymi gramami w zakresie ilości sprzedanych sztuk i ich ceny, a w związku z tym ich zdolności do generowania przychodów dla Grupy. Jednostka Dominująca szacuje potencjał komercyjny każdego wprowadzanego do oferty tytułu oraz koszty niezbędne do jego wprowadzania, niemniej jednak nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie ryzyka błędnego oszacowania nakładu i przyszłej



sprzedaży, przy czym inne niż pierwotnie szacowane nakłady mogą wynikać nie tylko z niedoszacowania budżetu, ale również z powodu zmian warunków biznesowych lub zwiększenia skali produkcji danej gry (m.in. rozwinięcie fabuły, stosowanych mechanik). W celu minimalizacji wskazanego ryzyka Jednostka Dominująca szacując wysokość nakładów na produkt uwzględnia w założeniach dodatkową kwotę, której celem jest pokrycie nieplanowanych lub większych niż zakładane wydatków. Ponadto Jednostka Dominująca przed przystąpieniem do współpracy z podmiotami trzecimi, której celem jest przygotowanie produktu (gry) przeprowadza scenariuszowe analizy sprzedażowe gotowego produktu w celu minimalizacji ryzyka znacznego negatywnego wpływu niskiej sprzedaży produktu na wyniki finansowe Grupy.

Wskazane ryzyko zmaterializowało się w toku działalności Spółki w przypadku jednej z gier Jednostki Dominującej, w przypadku której, pierwotny zakładany budżet był wielokrotnie niższy od faktycznie poniesionych kosztów, przy czym w znacznym stopniu, było to wynikiem decyzji o rozbudowaniu gry, w celu zwiększenia jej atrakcyjności.

Opisany czynnik ryzyka jest ryzykiem istotnym i specyficznym dla Grupy z tego względu, że Grupa nie posiada mocno rozbudowanego portfolio wydawniczego gier i niedoszacowanie niezbędnych nakładów na produkcję lub promocję gry może mieć istotne znaczenie dla wyników finansowych Grupy.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów współpracujących z Jednostką Dominującą

Jednostka Dominująca prowadzi sprzedaż przede wszystkim w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych. Dystrybucja gier odbywa się przez kluczowych odbiorców, takich jak Valve Corporation, Microsoft Sony oraz Nintendo Co. Ltd., którzy są jednocześnie jednymi z największych dystrybutorów gier i aplikacji na świecie. Rezygnacja któregoś z wymienionych odbiorców z oferowania produktów Spółki, może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Jednostki Dominującej, a przez to również całej Grupy.

Istnieje również ryzyko nieprzyjęcia przez kontrahenta produktu Jednostki Dominującej do dystrybucji, co może ograniczyć wynik finansowy Jednostki Dominującej oraz Grupy realizowany poprzez sprzedaż danej gry. Ryzyko może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki oraz Grupy oraz cenę akcji Spółki. W związku z faktem, że kluczowi dystrybutorzy Jednostki Dominującej są jednocześnie jednymi z największych dystrybutorów gier i aplikacji na świecie, możliwość zabezpieczenia się przed materializacją niniejszego ryzyka jest ograniczona. W celu ograniczenia ryzyka Jednostka Dominująca bada rynek gier poszukując alternatywnych kanałów dystrybucji swoich produktów.

Spółka nie wyklucza w przyszłości dystrybucji gier kanałami tradycyjnymi, w formie płyt CD, DVD czy Blue-Ray. W sytuacji, gdyby Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu udziału kanałów tradycyjnych w dystrybucji swoich produktów, powstałaby konieczność poniesienia przez Spółkę wyższych kosztów, co mogłoby negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

Jednostka Dominująca nie może wykluczyć, że zaistnieją zdarzenia, których efektem będzie przerwanie współpracy z kluczowymi dystrybutorami lub przyszłe produkty Jednostki Dominującej nie zostaną przyjęte do sprzedaży za pośrednictwem wskazanych kontrahentów.

Uzależnienie Spółki od zewnętrznych platform dystrybucyjnych, za pośrednictwem których są dystrybuowane gry wydawane przez Spółkę generuje ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian umów łączących Jednostkę Dominującą z tymi platformami, w tym brak możliwości terminowej realizacji zobowiązań lub zawarcia umów na korzystnych warunkach, mogą spowodować spadek dostępności gier wydawanych przez Spółkę i związany z tym spadek przychodów Spółki. Umowy z platformami dystrybucyjnymi są zawierane co do zasady na czas nieokreślony i dotyczą wszystkich produktów wprowadzanych do sprzedaży za pośrednictwem danej platformy. Zauważyć należy, iż w praktyce umowy z zewnętrznymi platformami dystrybucyjnymi mają charakter wystandaryzowany, z bardzo ograniczoną w praktyce możliwością ich indywidualnego negocjowania, a w przypadku największych platform sprzedażowych bez możliwości jakichkolwiek negocjacji. W przypadku braku akceptacji niekorzystanych z perspektywy Jednostki Dominującej zmian warunków współpracy zaproponowanych przez zewnętrznego dystrybutora, Spółka może utracić istotny kanał sprzedaży dla oferowanych produktów. Obecnie Spółka osiąga największe obroty ze współpracy z następującymi platformami dystrybucyjnymi: Switch oraz Sony (Japan, US, EU) i Microsoft.

Ponadto, w przypadku niektórych produktów współpracuje również z innymi dystrybutorami (współwydawcami) przy globalnej promocji i sprzedaży wydawanych tytułów. Zakres obowiązków każdej ze stron oraz mechanizm podziału przychodów jest każdorazowo ustalany indywidualnie. Utrata partnera może mieć istotny wpływ na poziom realizowanej sprzedaży danej produkcji.

Ryzyko związane z zawieraniem umów o dzieło w kontekście praw autorskich

Jednostka Dominująca oraz inne podmioty z Grupy, zawierając umowy z osobami świadczącymi na ich rzecz pracę, w tym w szczególności z członkami Zarządu, korzystają również z elastycznych form współpracy, w tym poprzez zawieranie umów o dzieło oraz umów zlecenia. W umowach o dzieło, które są zawierane przez podmioty z Grupy znajdują się postanowienia dotyczące przeniesienia praw autorskich do wykonanych dzieł na Spółkę oraz postanowienia zobowiązujące wykonawcę do zachowania poufności w odniesieniu do materiałów i dokumentów udostępnionych przez Spółkę.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami w zakresie prawa autorskiego w celu skutecznego przeniesienia praw autorskich niezbędne jest wskazanie w umowie o przeniesienie praw autorskich pól eksploatacji, których przeniesienie dotyczy, a brak wskazania danego pola eksploatacji skutkuje nieważnością przeniesienia w odniesieniu do tego pola. Należy również podkreślić, że nie jest możliwe przeniesienie praw autorskich do pól eksploatacji mających powstać w przyszłości, a postanowienia umowne tego rodzaju są nieważne. Ciągły postęp technologiczny może skutkować powstawaniem nowych pól eksploatacji, które nie są znane w momencie zawierania przez spółki z Grupy danych umów. Przeniesienie autorskich praw majątkowych w odniesieniu do nowych pól eksploatacji może skutkować obowiązkiem zapłaty na rzecz twórców dodatkowego wynagrodzenia.

Okoliczności te mają ograniczone znaczenie dla działalności samej Jednostki Dominującej z tego względu, że Spółka prowadzi działalność głównie w zakresie wydawniczym a nie deweloperskim i z tego względu nie zawiera wielu umów tego typu, i co do zasady dotyczą one obszaru video oraz marketingu. W większym stopniu ryzyko to dotyczy spółek zależnych względem Jednostki Dominującej, które zajmują się produkcją gier. Nie można wykluczyć, że w odniesieniu do zawartych przez podmioty z Grupy, umów zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez daną spółkę należącą do Grupy, a tym samym potencjalnie istnieje ryzyko podniesienia przez osoby trzecie roszczeń dotyczących praw autorskich. Nie można również wykluczyć, że materializacja tego ryzyka w wyniku zaniedbań ze strony dewelopera, z którym Spółka ma podpisaną umowę wydawniczą wpłynie na termin lub w skrajnym przypadku możliwość wydania danej gry.

Ryzyko związane z umowami dystrybucyjnymi i umowami licencyjnymi zawieranymi z kontrahentami zagranicznymi

Jednostka Dominująca w toku prowadzonej działalności zawiera szereg umów dystrybucyjnych oraz umów licencyjnych dotyczących zasad rozpowszechniania lub udostępniania produktów Spółki na różnego rodzaju platformach lub nośnikach danych. Spółka dystrybuuje swoje produkty przede wszystkim w wersjach elektronicznych oraz nie posiada własnego sklepu. Lista platform (sklepów), za pośrednictwem których Jednostka Dominująca może oferować produkty jest ograniczona. Umowy z takimi platformami mają formę umów adhezyjnych, których Jednostka Dominująca nie może negocjować. Podział przychodów ze sprzedaży gry za pośrednictwem danej platformy z reguły jest z góry określony w regulaminie danej platformy. Jednostka Dominująca chcąc oferować produkty za pośrednictwem takiej platformy musi się zgodzić na narzucony przez kontrahenta podział przychodów. Znaczna część umów zawieranych przez Spółkę, w tym te z największymi i najpopularniejszymi platformami, jest poddawana reżimowi prawnemu innemu niż prawo polskie. Podleganie stosunków umownych Spółki regulacjom prawnym innego kraju niż Rzeczpospolita Polska generuje ryzyko nieprawidłowej lub niedostatecznej oceny skutków prawnych zawartych umów oraz braku właściwej interpretacji poszczególnych postanowień. W przypadku wystąpienia sporów pomiędzy stronami tych umów (Spółką a jej kontrahentami) może być konieczne prowadzenie sporu przed sądem obcym oraz skorzystanie z usług doradców specjalizujących się we właściwym prawie obcym, co może narazić Spółkę na znaczne, trudne do oszacowania koszty.

3.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA ORAZ PODMIOTY Z GRUPY PROWADZĄ DZIAŁALNOŚĆ.

Ryzyko zmienności kursów walutowych

Z tytułu prowadzonej działalności Jednostka Dominująca oraz pozostałe podmioty z Grupy narażone są na ryzyko zmienności kursów walutowych. Większość sprzedaży produktów Spółki, a przez to również Grupy jest realizowana na rynkach zagranicznych (ok. 90% przychodów Spółki jest rozliczane w walutach obcych). Ponadto ze znaczną częścią deweloperów (około 80%) Jednostka Dominująca rozlicza się w walutach obcych. W konsekwencji, wartość przychodów Spółki oraz Grupy jest ujemnie skorelowana z wartością polskiej waluty. Wraz z umacnianiem się polskiego złotego obniżeniu może ulec poziom generowanych przychodów ze sprzedaży gier komputerowych w przeliczeniu na polskie złote.

Ryzyko związane z brakiem dostępu do bieżących danych sprzedażowych

Jednostka Dominująca nie prowadzi na istotną skalę dystrybucji i sprzedaży wydawanych przez siebie gier za pośrednictwem własnych platform dystrybucyjnych lub własnego sklepu. Sprzedaż produktów odbywa się za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych (takich jak GOG, Epic), na podstawie umów zawartych z innymi podmiotami. Dodatkowo, w przypadku niektórych produktów Spółka współpracuje z zewnętrznymi wydawcami.

Podmioty zewnętrzne, z którymi współpracuje Jednostka Dominująca nie stosują jednolitych zasad raportowania danych sprzedażowych (przykładowo część platform raportuje te dane co miesiąc, a część co kwartał).

W związku z powyższym Spółka nie ma możliwości raportowania faktycznych, bieżących, danych na temat sprzedaży produktów i ich wpływu na sytuację finansową Spółki. Jednakże Jednostka Dominująca zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 15) szacuje przychody z tytułu sprzedaży gier w kwocie wynagrodzenia, do którego będzie uprawniony z tego tytułu w okresie rozliczeniowym, którego dotyczą (np. dane o sprzedaży w danym kwartale są uwzględniane w wynikach tego kwartału, mimo opóźnień w raportowaniu wyników sprzedażowych od zewnętrznych kontrahentów). Prawidłowość szacunków dokonywanych przez Spółkę jest weryfikowana przez biegłego rewidenta w ramach badania rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu sprawozdań półrocznych. W przypadku współpracy z zewnętrznymi wydawcami dane z platform sprzedażowych i sklepów trafiają najpierw do zewnętrznego wydawcy, a dopiero w dalszej kolejności do Jednostki Dominującej, co dodatkowo wydłuża i opóźnia proces raportowania. Niniejsze ryzyko ziściło się w odniesieniu do informacji dotyczących sprzedaży gry Ghostrunner, której premiera miała miejsce w dniu 27 października 2020 r., natomiast przekazanie przez zewnętrznego dystrybutora oficjalnych danych o wielkości sprzedaży nastąpiło w kwietniu 2021 r.

W związku z powyższym Jednostka Dominująca, w zależności od potencjalnego wpływu sprzedaży danego produktu na sytuację finansową Spółki oraz Grupy może odstąpić od przekazywania informacji na temat sprzedaży śródkresowej albo przekazywać dane szacunkowe aktualizowane po otrzymaniu danych końcowych od podmiotów zewnętrznych.

Różnice między danymi szacunkowymi, a danymi końcowymi, które mogą wynikać m.in. z dopuszczalnych zwrotów zakupionych produktów, mogą negatywnie wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej Spółki oraz Grupy, jak również na kurs akcji Spółki.

Ryzyko związane z rozwojem branży, w której działa Grupa

Grupa prowadzi działalność w zakresie produkcji i wydawania gier wideo przeznaczonych do bezpośredniej dystrybucji na stacjonarne oraz mobilne platformy sprzętowe. Koniunktura w tej branży oraz popyt na produkty są wypadkowymi wielu czynników.

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.



Jednym z głównych czynników mających wpływ na popyt na gry jest wzrost gospodarczy i związany z tym wzrost zamożności oraz wartość dochodów przeznaczanych na rozrywkę przez społeczeństwo, tempo oraz kierunki rozwoju rynku informatycznego oraz rozwój nowych, innowacyjnych technologii mogących mieć zastosowanie w działalności Grupy.

Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na zamożność konsumentów, a tym samym pośrednio na kondycję branży gamingowej jest obecna sytuacja związana z pandemią wirusa COVID-19. Sytuacja związana z epidemią zmienia się dynamicznie, jednak aktualnie Grupa nie odnotowuje istotnych skutków związanych z wpływem pandemii koronawirusa COVID-19 na bieżącą działalność jednostki. Dotychczasowy przebieg pandemii wykazał, że branża gier wideo była odporna na zawirowania gospodarcze związane z pandemią, która nie miała negatywnego wpływu na poziom sprzedaży gier.

Ryzyko związane z nielegalnym kopiowaniem i rozpowszechnianiem gier

Sprzedaż produktów oferowanych przez Grupę jest realizowana w znacznej mierze przez globalne platformy sprzedaży. Pozyskiwanie przez potencjalnych klientów Grupy jej produktów (gier) w sposób nielegalny może negatywnie odbić się na poziomie sprzedaży Grupy oraz na jej wynikach finansowych. Nielegalne rozpowszechnianie gier (piractwo) jest powszechnym problemem, wpływającym negatywnie na światowy rynek gier komputerowych. Dotychczas nie stworzono w pełni skutecznego narzędzia, które zapobiegałoby nielegalnemu kopiowaniu gier. Grupa zabezpiecza swoje produkty przed nielegalnym rozpowszechnianiem poprzez zastosowanie istniejących technologii. Mając na uwadze ciągły rozwój technologiczny, w tym powstanie programów komputerowych, umożliwiających nielegalne pobieranie gier, Jednostka Dominująca nie może zapewnić, że stosowane przez Grupę zabezpieczenia są w pełni skuteczne. Dodatkowo, w branży gamingowej spotykanym zjawiskiem jest kopiowanie gier wydanych przez innych producentów przez niektórych deweloperów (udostępnianie fałszywych gier, niejednokrotnie o zbliżonej lub gorszej jakości). Ochrona przed materializacją opisanych praktyk jest ograniczona, niemniej Spółka stale monitoruje rynek gier oraz dokonuje stosownych zgłoszeń w zakresie nadużyć i nielegalnego kopiowania jej produktów.

Ryzyko związane z brakiem dostępności doświadczonych pracowników

Działalność Grupy, jej perspektywy rozwoju oraz terminowe wprowadzanie na rynek nowych produktów jest w znacznej mierze uzależnione od możliwości zatrudnienia przez spółki, z którymi Jednostka Dominująca współpracuje oraz przez pozostałe spółki z Grupy, zajmujące się produkcją gier, pracowników oraz posiadanego przez nich doświadczenia, wiedzy i motywacji do pracy.

Ze względu na dynamiczny rozwój branży gier wideo w Polsce, polskie uczelnie i szkoły zawodowe mogą nie być w stanie dostarczyć na rynek pracy wystarczającej liczby absolwentów o odpowiednich kompetencjach w dziedzinie produkcji gier wideo. Niemożliwość zatrudnienia przez spółki deweloperskie, z którymi Jednostka Dominująca współpracuje lub przez spółki, wchodzące w skład grupy, które zajmują się produkcją gier, doświadczonych i odpowiednio wykształconych pracowników lub utrata już zatrudnionych osób może mieć wpływ na jakość lub terminy realizacji prowadzonych projektów a w konsekwencji na wyniki finansowe Grupy.

Wskazane ryzyko jest istotne dla Spółki oraz pozostałych podmiotów z Grupy Spółki z tego względu, że polski rynek podmiotów zajmujących się wydawnictwem gier komputerowych nie jest mocno rozwinięty, w związku z czym Grupa spotyka się z niedoborem doświadczonych i kompetentnych kandydatów na stanowiska w Grupie. Niejednokrotnie zatrudnienie odpowiedniego kandydata wymaga prowadzenia kilkumiesięcznych procesów rekrutacyjnych, w tym poszukiwania kandydatów wśród pracowników firm konkurencyjnych lub za granicą, co dodatkowo wpływa na zwiększenie kosztów zatrudnienia.

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia. Swoiste zagrożenie dla produkowanych oraz wydawanych przez Grupę gier stanowią ogólnoswiatowe 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 oraz produkowane przez Grupę, a w konsekwencji negatywnie



wpłynąć na jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Rynek gier wideo (game development) charakteryzuje się dynamicznym rozwojem i znacznym rozproszeniem rynku, na co mają wpływ m.in. względnie niskie bariery wejścia dla nowych podmiotów. Dla oznaczenia kręgu podmiotów konkurencyjnych wobec Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych, jako podmiotów prowadzących działalność w sektorze gamingowym, drugorzędne znaczenie ma również kraj siedziby podmiotu konkurencyjnego, co wynika m.in. ze sposobu dystrybucji gier, jak i rynków, na które są kierowane produkty Grupy. Powyższe skutkuje znacznymi trudnościami w zdefiniowaniu i scharakteryzowaniu kręgu podmiotów konkurencyjnych wobec Spółki oraz pozostałych podmiotów z Grupy. W przypadku pojawienia się podmiotów konkurencyjnych, w tym powstania nowych podmiotów, o pozycji silniejszej niż obecnie, sytuacja ta może negatywnie wpłynąć na zainteresowanie produktami Grupy, zarówno tymi wobec których Jednostka Dominująca występuje wyłącznie jako wydawca, jak i tymi tworzonymi przez spółki z Grupy. W celu minimalizacji ryzyka Grupa prowadzi działalność wydawniczą oraz developerską gier różnego gatunku co poszerza bazę jej potencjalnych klientów.

Ponadto Jednostka Dominująca opierając się na badaniach rynku i znajomości branży dąży do dopasowania oferowanych produktów do tendencji panujących wśród konsumentów.

Ryzyko związane z agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę

Jednostka Dominująca 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. Agresja ta może mieć wpływ na sytuację Grupy, tym bardziej że Jednostka Dominująca wycofała sprzedaż gier, których jest twórcą i wydawcą na terytorium agresora. Pomimo powyższego, Spółka nie szacuje dużego wpływu tej decyzji na przychody Grupy, gdyż sprzedaż na terytorium Rosji stanowiła tylko ok. 3% udziału w ogólnej sprzedaży Grupy.

Spółka oraz Grupa przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży osiąga w walutach obcych. W okresie przedłużającego się konfliktu, wrażliwy rynek walutowy może reagować niestabilnością co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy, która znaczną część dochodów uzyskuje w walucie obcej.

Ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19

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

Analogiczne zasady pracy wprowadzone zostały również w pozostałych podmiotach wchodzących w skład Grupy. Analizy przeprowadzone przez Spółkę wskazują, że pandemia koronawirusa nie wpłynęła negatywnie na sprzedaż produktów Spółki. Z uwagi na fakt, że Jednostka Dominująca 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 przez Jednostkę Dominującą w głównych kanałach dystrybucyjnych. Jednakże w przypadku produkcji będących w toku, wybuch pandemii był początkowo zjawiskiem o negatywnym wpływie na działalność Spółki. Zespoły developerskie pracowały mniej wydajnie, co wygenerowało opóźnienia, co z kolei negatywnie wpłynęło na przychody. Upływ czasu i dostosowanie się podmiotów uczestniczących w procesie produkcji gier do działania w nowych warunkach pozwolił zmitygować ten efekt.

Potencjalny wpływ epidemii wirusa COVID-19 na Jednostkę Dominującą oraz inne podmioty wchodzące w skład Grupy może wynikać z opóźnień w działalności instytucji publicznych i urzędów. Ponadto podwykonawcy Spółki



(deweloperzy 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.

W świetle powyższego należy uznać, że sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 nie ma istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy. Jednocześnie Spółka stale monitoruje sytuację związaną z pandemią koronawirusa i analizuje jej wpływ na działalność Grupy.

3.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI

Ryzyko związane z wahaniami kursu notowań oraz z płynnością Akcji

Kurs akcji zależy od relacji pomiędzy popytem a podażą. W związku z tym inwestorzy mogą być narażeni na istotne wahania notowań Akcji Spółki, spowodowanych między innymi takimi czynnikami, jak: zmiany wyników finansowych Jednostki Dominującej, komunikaty podawane do publicznej wiadomości, analizy, artykuły prasowe, sytuacja w branży, czynniki ekonomiczne i gospodarcze, tendencje na rynku kapitałowym, płynność obrotu lub trudno przewidywalne zachowania inwestorów. Należy pamiętać, że wahania notowań Akcji Jednostki Dominującej mogą występować niezależnie od zdarzeń mających miejsce w Spółce.

Akcje Jednostki Dominującej są przedmiotem obrotu na rynku głównym GPW. Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczalnych do obrotu na rynku regulowanym nie gwarantuje osiągnięcia ani utrzymania odpowiedniego poziomu płynności obrotu akcjami Jednostki Dominującej, (choć z pewnością powinno zwiększyć poziom płynności Akcji). W efekcie kurs akcji Jednostki Dominującej może podlegać nieoczekiwanym zmianom, a inwestorzy mogą nie być w stanie kupić lub sprzedać Akcji po oczekiwanej cenie lub w oczekiwany terminie.

Umowami lock up objęta jest mniejszość akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, tj. 20 770 000 akcji Jednostki Dominującej, przy czym ograniczenia rozporządzania tymi akcjami wygasną z upływem dnia 26 czerwca 2023 r. Istnieje więc ryzyko znaczącej podaży tych akcji, a przy braku stosownego popytu ryzyko spadku kursu akcji. Opisane ryzyko może mieć negatywny wpływ na cenę Akcji.

Ryzyko związane z podwyższeniem kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w ramach kapitału docelowego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej udzieliło w dniu 31 sierpnia 2020 r. Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego o łączną kwotę nie większą niż 2.585.115,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sto pięćnaście 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 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.

Należy mieć świadomość, iż podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w ramach kapitału docelowego może wiązać się z emisją do 25.851.150 sztuk nowych akcji, a tym samym powodować rozwodnienie akcjonariatu. Powyższe może się przełożyć na obniżenie kursu notowań istniejących akcji Jednostki Dominującej oraz będzie skutkowało proporcjonalnym zmniejszeniem udziału dotychczasowych akcjonariuszy, którzy nie obejmą akcji w związku z emisją przeprowadzaną w ramach kapitału docelowego. Po wyemitowaniu w ramach kapitału docelowego akcji nowych serii akcje te będą mogły stanowić do 30,11% w kapitale zakładowym oraz uprawniać do 30,11% udziału w głosach.

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 21 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.

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 2022 roku oraz wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania

Zasada 1.3.1. „W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni 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 przykładą 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.”

Zasada nie była stosowana, z tych samych 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.

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 2022 roku miały miejsce następujące zmiany w akcjonariacie Spółki 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 Nowaka 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).

- 5) W dniu 9 sierpnia 2022 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza - Pana Januarego Ciszewskiego, w sprawie obniżenia dotychczas posiadanego pośrednio (wraz z JR HOLDING ASI S.A. oraz Kuźnica Centrum sp. z o.o.) udziału poniżej progu 25% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Pana Januarego Ciszewskiego bezpośrednio w dniu 5 sierpnia 2022 r. w drodze umowy cywilnoprawnej 550 000 akcji Spółki. Przed zmianą udziału Pan January Ciszewski pośrednio wraz z pomiotami zależnymi posiadał 15 498 131 akcji Spółki stanowiących 25,83% udziału w jej kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 15 498 131 głosów, co stanowiło 25,83% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie udziału Pan January Ciszewski pośrednio wraz z pomiotami zależnymi posiadał 14 948 131 akcji Spółki, stanowiących 24,91% udziału w jej kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 14 948 131 głosów, co stanowiło 24,91% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z powyższym wykaz Akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2022 r. przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
January Ciszewski *	14 948 131	24,91%	14 948 131	24,91%
Łukasz Nowak**	9 293 494	15,49%	9 293 494	15,49%
Maciej Łaś***	5 053 888	8,42%	5 053 888	8,42%
Pozostali	30 703 875	51,18%	30 703 875	51,18%
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

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w akcjonariacie Jednostki Dominującej:

1) W dniu 3 marca 2023 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza - Pana Januarego Ciszewskiego:

- o zmniejszeniu bezpośrednio udziału poniżej progu 15% ogólnej liczby głosów oraz o zmianie bezpośrednio dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, oraz

- o zmniejszeniu posiadanego pośrednio udziału wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna („Podmiot zależny”), poniżej progu 20% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas pośrednio posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Pana Januarego Ciszewskiego w dniach 27 lutego 2023 r - 3 marca 2023 r. łącznie 3 450 000 akcji Spółki. Po zmianie udziału Pan January Ciszewski:

- bezpośrednio posiadał 6 580 017 akcji i głosów, co stanowiło 10,97% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

- pośrednio wraz z Podmiotem zależnym posiadał 10 833 617 akcji i głosów, co stanowiło 18,06% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

2) W dniu 15 marca 2023 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza - Pana Januarego Ciszewskiego:

- o zmniejszeniu bezpośrednio udziału poniżej progu 10% ogólnej liczby głosów oraz o zmianie bezpośrednio dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, oraz

- o zmniejszeniu posiadanego pośrednio udziału wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna („Podmiot zależny”), poniżej progu 15% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas pośrednio posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Pana Januarego Ciszewskiego w dniach 9-10 marca 2023 r. łącznie 2 050 000 akcji Spółki. Po zmianie udziału Pan January Ciszewski:

- bezpośrednio posiadał 4 530 017 akcji i głosów, co stanowiło 7,55% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

- pośrednio wraz z Podmiotem zależnym posiadał 8 783 717 akcji i głosów, co stanowiło 14,64% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

3) W dniu 18 kwietnia 2023 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – Pana Łukasza Nowaka, w sprawie zmian posiadanego bezpośrednio i pośrednio (wraz z żoną Anną Nowak.) udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej.

Przed zmianą udziału Pan Łukasz Nowak posiadał łącznie pośrednio 9 293 494 sztuk akcji Jednostki Dominującej stanowiących 15,49% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej.

Po zmianie udziału Łukasz Nowak pośrednio posiada łącznie 5 105 040 sztuk akcji Jednostki Dominującej stanowiących 8,51% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej (z czego bezpośrednio Łukasz Nowak 4 776 440 akcji stanowiących 7,96% 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 (%)
Łukasz Nowak*	5 105 040	8,51%	5 105 040	8,51%
January Ciszewski **	8 783 717	14,64%	8 783 717	14,64%
Maciej Łaś***	5 053 888	8,42%	5 053 888	8,42%
Pozostali	37 556 743	62,60%	37 556 743	62,60%
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 wraz z Anną Nowak.

** bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING ASI S.A

*** 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 UPRAWNIENIŃ.

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.

W dniu 26 czerwca 2020 r. Jednostka Dominująca zawarła umowy dotyczące ograniczenia rozporządzania akcjami serii G („Umowy lock-up”) z siedmioma akcjonariuszami Spółki. Strony zawarły Umowy lock-up celem zapewnienia dodatkowej ochrony interesów inwestorów posiadających akcje Spółki, które są już lub będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowy lock-up weszły w życie z dniem podpisania i pierwotnie miały obowiązywać przez okres kolejnych 24 miesięcy.

W dniu 15 września 2021 r. Spółka zawarła ze wszystkimi siedmioma akcjonariuszami Spółki, na ich wnioski, aneksy do w/w Umów lock-up. Na podstawie tych 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 Spółki czynności rozporządzających, dotyczących akcji serii G Spółki, przez okres 36 miesięcy, liczony od dnia zawarcia tych umów, tj. począwszy od dnia 26 czerwca 2020 r.

Na podstawie aneksów do Umów lock-up z Panem Januarym Ciszewskim, Panem Łukaszem Nowakiem, oraz Panem Piotrem Żygadło, dokonano zmiany liczby akcji objętych ograniczeniami, określonymi w Umowie lock up. Dodatkowo z Panem Tomaszem Majewskim została rozwiązana Umowa lock-up, z tym, że inny akcjonariusz zobowiązał się do nierozporządzania większą ilością akcji niż pierwotnie, dzięki czemu rozwiązanie w/w umowy pozostało neutralne dla pozostałych akcjonariuszy.

Ponadto, dnia 13 kwietnia 2023 r. Spółka zawarła aneks nr 3 do łączącej ją z Panem Łukaszem Nowakiem umowy lock-up, na podstawie którego zmniejszono o 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy) ilość akcji Spółki serii G, objętych ograniczeniem w rozporządzaniu (Aneks do umowy lock-up). Jednocześnie, Pan Łukasz Nowak w celu zapewnienia: (i) ciągłości realizacji zawartej pomiędzy nim a Spółką umowy lock-up z dnia 26 czerwca 2020 r. oraz (ii) podstawy do wyrażenia przez Spółkę zgody na zbycie przez niego akcji objętych tą umową i zawarcia Aneksu do umowy lock-up, zobowiązał się, że w terminie 1 (jednego) miesiąca od daty zawarcia Aneksu do umowy lock-up, doprowadzi do zawarcia umów zbycia akcji Spółki serii G na rzecz nowych inwestorów w te akcje („Umowy zbycia”). W Umowach zbycia, na inwestorów w akcje Spółki serii G ma zostać każdorazowo nałożony obowiązek ustanowienia ograniczenia w rozporządzaniu tymi akcjami, odpowiednio na taką ilość akcji Spółki serii G, o którą w związku z zawarciem Aneksu do umowy lock-up zmniejszyła się ilość akcji Spółki serii G objętych zakazem rozporządzania przez Pana Łukasza Nowaka na podstawie umowy lock-up z dnia 26 czerwca 2020 r. W przypadku nie zawarcia Umów zbycia w terminie o którym mowa powyżej, Aneks do umowy lock-up ulegnie rozwiązaniu w stosunku (pro rata) do tej części akcji Spółki serii G zwolnionych z lock-up na podstawie Aneksu do umowy lock-up, w stosunku do której nie zostaną zawarte Umowy zbycia.

Wykonawczo do postanowień Aneksu do umowy lock-up, oraz w związku z zawartymi tam postanowieniami dotyczącymi Umów zbycia, dnia 14 kwietnia 2023 r., Spółka zawarła z Panem Rafałem Kaliszem umowę ograniczającą rozporządzanie 2.300.000 (dwoma milionami trzystoma tysiącami) akcjami Spółki serii G. Następnie, wykonawczo do postanowień Aneksu do umowy lock-up, oraz w związku z zawartymi tam postanowieniami dotyczącymi Umów zbycia, w dniach: 17.04.2023 r., 18.04.2023 r. oraz 20.04.2023 r., Spółka zawarła kolejnych 5 (pięć) umów ograniczających rozporządzanie łącznie 1.500.002 (jednym milionem pięciuset tysiącami dwiema) akcjami Spółki serii G.

W związku z wyżej wskazanymi zmianami, ogólna liczba akcji Spółki serii G objętych zakazem rozporządzania zawartym na podstawie Umów lock-up, o których zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2020 z dnia 26 czerwca 2020 r., nie ulegnie zmianie. W powyższych okolicznościach Zarząd Spółki uznał, że zawarcie Aneksu do umowy lock-up, w zakresie zmiany liczby akcji Spółki serii G objętych ograniczeniami w rozporządzaniu, jest neutralne dla pozostałych akcjonariuszy Spółki.

Uwzględniając powyższe zmiany, łączące Spółkę umowy ograniczające rozporządzanie akcjami Spółki serii G, począwszy od dnia 20 kwietnia 2023 r. dotyczą łącznie 20.070.002 (dwudziestu milionów siedemdziesięciu tysięcy i dwóch) akcji Spółki serii G i obowiązywać będą do dnia 26 czerwca 2023 r. włącznie.

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	5 053 888	5 053 888	8,42%
Łukasz Górski	Wiceprezes Zarządu	30 000	30 000	0,05%
Rada Nadzorcza				
Piotr Krupa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0,00%



Zbigniew Krupnik	Członek Rady Nadzorczej	239 521	239 521	0,40%
Piotr Janisiów	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00%
Michał Czyszczak	Członek Rady Nadzorczej	550 000	550 000	0,92%
Roman Tworzydło	Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0	0,00%

* bezpośrednio (4 850 308 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 2022 r. zaszły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez aktualnych członków organów Jednostki Dominującej.

- 1) W dniu 9 marca 2023 r. Pan Michał Czyszczak – Członek Rady Nadzorczej, nabył w drodze umowy cywilno-prawnej 550 000 akcji Jednostki Dominującej.

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 pięćdziesiąt 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 stanowił 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 uchwalony 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 uznaje 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 nr 5/08/2022 z dnia 31 sierpnia 2022 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Jednostki Dominującej we wszystkich dziedzinach jej działalności. Kompetencje Rady Nadzorcze 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 Przewodniczącą, 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 któregośkolwiek 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.

Podjęcie uchwały i przeprowadzenie 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 31.12.2022 r. nie spełnia tych przesłanek.

Pozycja	Wartość - rok 2022	Wartość - rok 2021
Suma bilansowa	13 800 783	51 319 339 zł
Przychody netto	14 253 838	27 217 599 zł
Zatrudnienie średnioroczne	17 osób	65 osób

Na rzecz Jednostki Dominującej 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 przeprowadzającego 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 przeprowadzającego 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 5 maja 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała od pełnomocnika spółki The Knights of Unity sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, będącej deweloperem gry Tools Up!, dokument zatytułowany "Przedsądowe wezwanie do wykonania umowy". Zgodnie z treścią pisma, spółka The Knights 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 Knights of Unity jest niezasadne. Niezależnie od powyższego, wedle informacji uzyskanych przez Jednostkę Dominującą, The Knights of Unity sp. z o.o. skierowała sprawę na drogę postępowania sądowego, jednak dotychczas Spółce nie został doręczony pozew w tej sprawie.

Aktualnie Strony dążą do polubownego zakończenia sporu oraz ostatecznego uregulowania spornych kwestii. W tym celu strony zawarły ugodę, której celem jest cofnięcie pozwu przez The Knights of Unity sp. o.o. oraz złożenie przez The Knights of Unity sp. z o.o. oświadczenia o zrzeczeniu się wszelkich przyszłych roszczeń wobec Jednostki Dominującej, które mogłyby wyniknąć w przyszłości w związku z zawarciem lub wykonaniem umowy wydawniczej dotyczącej gry Tools Up! Warunkiem realizacji powyższych czynności jest łączące zaistnienie następujących zdarzeń:

- a) zawarcie pomiędzy Stronami umowy cesji praw, przenoszącej przez Jednostkę Dominującą uprawnienia do kont administrujących sprzedażą gry Tools Up!,
- b) zawarcie pomiędzy Stronami umowy cesji umów dotyczących dystrybucji gr Tools Up!,
- c) zawarcie pomiędzy Stronami nowej umowy wydawniczej, zastępującej dotychczasową umowę wydawniczą,
- d) złożenie przez The Knights of Unity sp. z o.o. w formie aktu notarialnego, oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 2.000.000,00 zł, celem zabezpieczenia terminowego wykonania obowiązków polegających na zapłacie należności Jednostce Dominującej z tytułu nowej umowy wydawniczej.

Strony ustaliły, że jeśli powyższe warunki nie zostaną spełnione w terminie do dnia 31 marca 2023 r., niniejsza ugoda wygaśnie.

Dnia 6 kwietnia 2023 r. Strony złożyły wspólne oświadczenie potwierdzające spełnienie warunków zawartej ugody. Ponadto The Knights of Unity sp. z o.o. zobowiązała się do wycofania pozwu oraz oświadczyła, że zrzeka się wszystkich przyszłych roszczeń wobec Jednostki Dominującej, które mogłyby wyniknąć w związku z zawarciem i realizacją poprzedniej umowy wydawniczej.

Strony zobowiązane są wzajemnie się nie pozywać ani nie podejmować w przyszłości jakichkolwiek innych podobnych czynności lub działań procesowych z tytułu jakichkolwiek roszczeń lub zobowiązań wynikających lub związanych z dotychczasowymi stosunkami prawnymi lub faktycznymi, jakie łączyły Strony przed zawarciem ugody.

Strony zgodnie współpracują oraz rozliczają wzajemne zobowiązania na podstawie nowej umowy wydawniczej, zawartej dnia 22 grudnia 2022 r.

Dnia 14 kwietnia 2023 roku do kancelarii prawnej reprezentującej Jednostkę Dominującą wpłynęło oświadczenie o cofnięciu pozwu przez The Kinghts of Unity sp. z o.o.

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 OBROTOWYM.

Po podpisaniu porozumienia z 505 GAMES SPA, tytułem przynoszącym największe dochody Spółce jest Chernobylite, którego premiera miała miejsce w dniu 28 lipca 2021 r. Do dnia 31 grudnia 2022 r. gra została sprzedana w liczbie ok. 435 tys. egzemplarzy na platformie Steam. Gra jest dostępna również za pośrednictwem platformy sprzedażowej Epic Games Store, za pośrednictwem której do dnia 31 grudnia 2022 r. sprzedanych zostało ok. 12,5 tys. egzemplarzy. W dniu 21 kwietnia 2022 r. miała miejsce premiera Chernobylite w wersji na konsole nowej generacji (PS5 i Xbox Series X). Do dnia 31 grudnia 2022 r. gra w tej wersji sprzedawała się w liczbie ok. 139 tys. egzemplarzy.

Drugim pod względem popularności tytułem, który został wydany przez Spółkę to rodzinny Tools Up!, który sprzedał się w liczbie ok. 600 tys. egzemplarzy (wg. stanu na dzień 31.12.2022 r.). We wrześniu 2020 r. tytuł otrzymał dużą aktualizację, a 14 kwietnia 2021 r. i 2 czerwca 2021 r. zostały wydane kolejne dwa duże dodatki do gry.

Jednym z projektów generujących znaczne przychody ze sprzedaży jest również Fort Triumph, stworzony przez spółkę Fort Triump Ltd, wydany przez Jednostkę Dominującą w dniu 16 kwietnia 2020 r. Na dzień 31 grudnia 2022 r. sprzedanych zostało ok. 236 tys. egzemplarzy tej gry.

W dniu 9 września 2021 r. miała miejsce premiera gry Arboria – wyszła ona z trybu Early Access, w którym była dostępna od dnia 7 maja 2020 r. Do dnia 31 grudnia 2022 r. sprzedały się łącznie ok. 16,3 tys. egzemplarze tej gry na Steam.

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 JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ

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 umieszczone 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.

Jednostka Dominująca prowadzi obecnie prace nad projektami wskazanymi poniżej, z tym zastrzeżeniem, że jako producent występuje pośrednio jedynie wobec projektów opracowywanych przez spółki Happy Little Moments S.A., Ironbird Creations S.A. oraz docelowo przez Taming Chaos S.A., w stosunku do których jest podmiotem dominującym.

Gra	Developer	Data wydania	Platformy
Project Rainbow	Nieogłoszony	2023	TBA
Exo One	Future Friends Games Ltd	Q1/Q2 2023	PS4, PS5
Chernobylite DLC	The Farm 51	Q2 2023	PS4, PS5, XBO, XSX S
Project Raise (Phantom Hellcat)	Ironbird Creations	TBA	TBA
Project Rush	Taming Chaos	TBA	TBA
Project Ivey	All in! Games	TBA	TBA

W dniu 16 lutego 2022 r. Jednostka Dominująca podpisała ze spółką Future Friends Games Limited z siedzibą w Broadstairs, Wielka Brytania umowę współpracy wydawniczej, na podstawie której Jednostka Dominująca będzie odpowiedzialna za wydanie, dystrybucję oraz promocję gry Exo One na konsolach PlayStation 4 i PlayStation 5 oraz Nintendo Switch i Nintendo Switch Lite, 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 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. Jednostka Dominująca poniesie koszty stworzenia portów gry na platformy konsolowe wskazane w umowie oraz koszty związane z promocją i dystrybucją gry. Partnerowi przysługuje udział w przyszłych przychodach ze sprzedaży gry. Podział tantiem nastąpi na

zasadach rynkowych poczynszy od momentu zrekompensowania przez Jednostkę Dominującą kosztów stworzenia portów Gry na Platformy (recoupment).

Ponadto od 1 września 2021 r. Jednostka Dominująca świadczy na rzecz Future Friends Ltd. usługę portowania i Quality Assurance (QA) gry Exo One na konsole Xbox One i Xbox Series X. Celem świadczenia usług, o których mowa w zdaniu poprzednim Future Friends Ltd. udzielił Jednostce Dominującej niewyłącznej, nieprzekazywalnej i nieodpłatnej licencji na wszelkie elementy gry i związanej z nią materiałami, w zakresie niezbędnym do wykonania przez Jednostkę Dominującą wszystkich zobowiązań celem realizacji usług. 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 (dystrybucji) gry.

W pierwszym kwartale 2023 r. Jednostka Dominująca wydała na konsole Nintendo Switch gry Backfirewall_, produkcji Naraven Games Sàrl. Backfirewall_ to tragikomiczna gra przygodowa z widokiem pierwszoosobowym, rozgrywająca się w smartfonie.

W dniu 23 sierpnia 2022 r. podczas targów Gamescom 2022 w Kolonii, Jednostka Dominująca zapowiedziała grę Phantom Hellcat, która obecnie jest tworzona przez podmiot zależny – Ironbird Creations S.A. Tworzona gra to połączenie gry typu hack'n'slash oraz dynamicznej gry platformowej. Aspektem produkcji, który w ocenie Jednostki Dominującej może pozytywnie wpłynąć na zainteresowanie produktem będzie zmieniająca się perspektywa kamery: zależnie od rozgrywanej sekwencji gracz będzie obserwował swoje poczynania w pełnym 3D (widok trójwymiarowy) lub klasycznym 2D (widok dwuwymiarowy). Gra będzie pozwalała graczom rozwijać swoją postać poprzez drzewko umiejętności oraz zbieranie podczas gry różnego rodzaju dodatków oferujących nowe zdolności.

W dniu 12 sierpnia 2021 r. Jednostka Dominująca zawarła z Punch Punk S.A. list intencyjny, na podstawie którego strony rozpoczęły negocjacje zmierzające do współpracy przy stworzeniu i wydaniu gry, jednak w związku z wygaśnięciem tego listu oraz niedośćciem stron do porozumienia Jednostka Dominująca nie kontynuuje współpracy Punch Punk S.A.

W dniu 26 kwietnia 2022 r. Spółka podpisała porozumienie o rozwiązaniu umowy wydawniczej z dnia 27 grudnia 2019 r., zawartej pomiędzy Spółką (dokładnie All in! Games sp. z o.o. przed połączeniem) a Gamera Interactive S.a.r.l. z siedzibą w Padwie, Włochy. Z dniem zawarcia porozumienia, strony kończą dotychczasową współpracę w zakresie produkcji, dystrybucji oraz promocji gry komputerowej Alaloth. Zawarte porozumienie stanowi, że:

- Jednostka Dominująca zapłaci Gamera Interactive S.r.l. wynagrodzenie uzgodnione w porozumieniu.
- Gamera Interactive S.r.l. 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 Gamera Interactive S.r.l. 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 S.r.l. zgodnie uznały, że gra powinna zostać wydana pośrednio lub bezpośrednio przez Gamera Interactive S.r.l., natomiast Spółka w zamian za swój udział w rozwoju gry będzie uczestniczyć w przychodach z tego tytułu.

W dniu 18 maja 2022 r. Spółka zawarła trójstronną umowę wydawniczą z Zeno Colangelo oraz Federico Chiummento - włoskimi deweloperami z Padwy, działającymi również jako Tmesis Studio, na podstawie której Jednostka Dominująca miała być odpowiedzialna za wydanie, dystrybucję oraz promocję gry komputerowej Universe for Sale na platformach PC, PlayStation 4, PlayStation 5, Xbox One, Xbox Series X, Xbox Series S oraz Nintendo Switch i Nintendo Switch Lite. Po dniu bilansowym, tj. 1 marca 2023 r. Jednostka Dominująca zawarła porozumienie z deweloperami o rozwiązaniu umowy wydawniczej. Z dniem zawarcia porozumienia, strony skończyły dotychczasową współpracę w zakresie produkcji, dystrybucji oraz promocji Gry, a licencja udzielona na podstawie umowy wydawniczej uległa rozwiązaniu. Zawarte porozumienie nie przewiduje zapłaty dodatkowego wynagrodzenia przez żadną ze stron na rzecz drugiej strony. Decyzja o rozwiązaniu umowy wydawniczej została podjęta przez strony z uwagi na brak uzasadnienia ekonomicznego dalszej inwestycji w Grę przez Jednostkę Dominującą.

19 lipca 2022 r. Spółka zawarła ze spółką One More Level S.A. z siedzibą w Krakowie ("OML"), porozumienie ws. rozwiązania łączącej strony umowy współpracy (wydawniczej) z dnia 7 października 2020 roku oraz zrzeczenia się roszczeń ("Porozumienie"). Celem zawarcia umowy Wydawniczej było stworzenie gry komputerowej pod tytułem

"Cyber Slash" ("Gra"), Na podstawie Porozumienia strony postanowiły rozwiązać umowę wydawniczą ze skutkiem na dzień jego zawarcia, zrzec się wzajemnych roszczeń z tytułu zapłaty wynagrodzenia oraz realizacji Umowy Wydawniczej oraz dokonać wzajemnych rozliczeń wynikających z Umowy Wydawniczej. Zgodnie z Porozumieniem, OML pozostanie wyłącznym podmiotem uprawnionym do praw własności intelektualnej do projektu, który był przedmiotem Umowy Wydawniczej.

W dniu 10 listopada 2022 r. Jednostka Dominująca podpisała porozumienie o rozwiązaniu umowy wydawniczej z dnia 10 grudnia 2022 r. zawartej ze spółką Thirsty Skeletons sp. z o.o., dotyczącej współpracy przy wydaniu gry Dark Caster. Strony ustaliły, że Thirsty Skeletons sp. o.o. jest uprawnione do podjęcia decyzji odnośnie do samodzielnego lub we współpracy z podmiotami trzecimi wydania gry. W przypadku, gdy gra Dark Caster zostanie wydana i przeznaczona do komercyjnej dystrybucji, pod warunkiem, że Thirsty Skeletons osiągnie dochód netto z tytułu gry, Jednostka Dominująca będzie uprawniona do uzyskania wynagrodzenia w wysokości wynagrodzenia zapłaconego przez Jednostkę Dominującą na rzecz Thirsty Skeletons na podstawie umowy wydawniczej (tj. kwoty 1.495.456,86 zł), powiększonego o 10 %.

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 powiązаныmi 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 31.12.2022	Na dzień 31.12.2021
Krótkoterminowe		
Pożyczki	5 605 994	375 348
- powiązane	227 575	70 925
- pozostałe	5 378 420	304 423
Kredyty	62 431	12 961
Razem	5 668 426	388 309
Długoterminowe		
Pożyczki	2 990 891	12 631 389
- powiązane		1 002 311
- pozostałe	2 990 891	11 629 078
Razem	2 990 891	12 631 389

Na saldo kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2022 r. składały się zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych od Wspólników w wysokości wpłaconego kapitału 1.640.000,00 zł. (na dzień 31.12.2021 r. w wysokości 11.771.755,07 zł.) oraz zobowiązania wynikające z niespłaconego kapitału z tytułu pożyczek otrzymanych od klientów indywidualnych w wysokości 5.926.255,07 zł. (na dzień 31.12.2021 r. w wysokości 725 000,00 zł.)

Pożyczki otrzymane od Wspólników 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 100.000,00 zł.), przez Łukasza Nowaka (o łącznej wartości nominalnej 1.540.000,00 zł.) Pożyczki w kwocie 745.000,00 zł posiadają wbudowany instrument pochodny powodującym, że przepływy pieniężne dotyczące zapłaty odsetek uzależnione są od stopy WIBOR 3M w dniu wypłaty odsetek, natomiast pożyczki w kwocie 895.000,00 zł są oprocentowane stałą stopą procentową wynoszącą 7,5% w skali roku.

Pożyczki otrzymane od klientów indywidualnych

Wartość nominalna pożyczek otrzymanych od klientów indywidualnych wynosiła na dzień 31.12.2022 r. 5.926.255,07 zł. Pożyczki w kwocie 4.327.255,07 zł oprocentowane jest stałą stopią procentową kształtującej się pomiędzy 7% a 14,54 % w skali roku, natomiast pożyczki w kwocie 1.599.000,00 zł posiadają wbudowany instrument pochodny powodującym, że przepływy pieniężne dotyczące zapłaty odsetek uzależnione są od stopy WIBOR 3M w dniu wypłaty odsetek.

Zapadalność pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2022 r. przypada na okresy między 31.01.2023 r. a 11.08.2028 r. Odsetki od pożyczek wypłacane są pożyczkodawcom kwartalnie lub na dzień spłaty pożyczki.

W dniu 29 sierpnia 2022 roku została zawarta umowa z Panem Łukaszem Nowakiem, znaczącym akcjonariuszem, na mocy której Jednostce Dominującej została udostępniona linia pożyczkowa do wysokości 10.000.000 zł., która na mocy podpisanego po dniu bilansowym aneksu została zwiększona do 25 000 000,00 zł. Poszczególne pożyczki zostaną udzielone i wypłacone w kwocie wynikającej każdorazowo z treści wezwania Jednostki Dominującej skierowanego do pożyczkodawcy („Kwota Pożyczki”), przy czym Kwota Pożyczki:

- 1) nie będzie w żadnym wypadku mniejsza niż 50.000,00 zł i nie większa niż 1.000.000,00 zł, oraz
- 2) razem z Kwotami Pożyczek stanowiącymi inne pożyczki udzielone w wykonaniu umowy w danym kwartale (okresie trzech kolejnych miesięcy kalendarzowych danego roku), w którym składane jest wezwanie, nie będzie przekraczać łącznie kwoty 6.250.000,00 zł oraz
- 3) razem z Kwotami Pożyczek stanowiącymi inne pożyczki udzielone w wykonaniu umowy i pozostającymi jeszcze do spłaty, nie będzie przekraczać łącznie maksymalnej kwoty pożyczek wynoszącej 25.000.000 zł.

Udzielenie Spółce pożyczek na mocy postanowień w/w umowy może nastąpić w okresie do dnia 25 sierpnia 2025 roku. Każda pożyczka będzie oprocentowana według rocznej, stałej stopy procentowej wynoszącej 7,5%. Pożyczki nie będą zabezpieczone. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka wykorzystała linię pożyczkową w kwocie 725 tys. zł.

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 2022 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących pożyczek:

Podmiot	Kwota pożyczki	Oprocentowanie pożyczki w skali roku	Należność na dzień 31 grudnia 2022 r.
Happy Little moment S.A.	90 000,00 zł	9%	92 021,31 zł
Iron Bird Creations S.A.	27 000,00 EUR	WIBOR 3M + 2%	133 728,99 zł
	20 000,00 zł	WIBOR 3M + 2%	21 082,06 zł
	508 000,00 zł	9%	512 352,43 zł
Taming Chaos S.A.	11 500,00 zł	9%	11 523,49 zł

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 2022 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 okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

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 2022.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa ALL IN! GAMES wykazuje stratę netto w wysokości 40 541 tys. zł. ujemny kapitał obrotowy w kwocie 19 870 tys. zł oraz ujemne kapitały własne w kwocie 14 790 tys. zł.

W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania, które umożliwią płynne kontynuowanie działalności całej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na mocy porozumienia zawartego po dniu bilansowym z Panem Tomaszem Majewskim, Jednostka Dominująca została zwolniona ze zobowiązania do części udzielonej przez Pana Tomasza Majewskiego pożyczki, w kwocie odpowiadającej 2.048.755,07 zł wraz z narosłymi do tego czasu odsetkami w kwocie 487.704,58 zł. Warunkiem zwolnienia jest spłata przez Jednostkę Dominującą pozostałej części kwoty kapitału w wysokości 1.500.000,00 zł zgodnie z harmonogramem określonym w aneksie do umowy pożyczki, z czego ostatnia transza powinna zostać spłacona w terminie do dnia 31 maja 2023 r.

W dniu 20 kwietnia na mocy aneksu nr 3 do umowy pożyczki z dnia 11 maja 2020 roku z Panem Tomaszem Majewskim. Aneks został zawarty pod warunkiem zawieszającym zawarcia pomiędzy Pożyczkodawcą, Jednostką Dominującą, a także Łukaszem Nowakiem oraz Januarym Ciszewskim jako przejmującymi dług umowy o przejęcie długu wynikającego z pozostałego zobowiązania wynikającego z Umowy pożyczki w łącznej wysokości 2 748 755,07 zł. W dniu 20 kwietnia 2023 r. doszło do spełnienia rzeczzonego warunku zawieszającego. doszło do zawarcia umowy o przejęcie długu pomiędzy Jednostką Dominującą, Pożyczkodawcą oraz Przejmującymi dług, na podstawie której Przejmujący dług zobowiązali się do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy do spłaty zobowiązania w łącznej wysokości 4 513 465,18 złotych. To jest części kwoty kapitału udzielonej na podstawie Umowy pożyczki i niespłaconej przez Jednostkę Dominującą na rzecz Pożyczkodawcy pożyczki wysokości 2 748 755,07 zł oraz części pożyczki wraz z należnymi odsetkami udzielonej przez Pożyczkodawcę spółce One More Level S.A. przejętej przez Jednostkę Dominującą na podstawie umowy o przejęcie długu z dnia 11 sierpnia 2021 roku w wysokości 1.764.710,11 złotych. w związku z zawarciem Umowy przejęcia długu, Jednostka Dominująca zawarła z Przejmującymi dług porozumienia do Umowy pożyczki, na podstawie których Jednostka Dominująca zobowiązała się do spłaty na rzecz pana Januarygo Ciszewskiego kwoty 1 504 488,39 zł wraz z odsetkami w wysokości 8% w skali roku, oraz pana Łukasza Nowaka kwoty 3 008 976,79 zł wraz z odsetkami w wysokości 8% w skali roku.

Jednostka Dominująca zobowiązała się do spłaty na rzecz Przejmujących dług zobowiązań określonych w zdaniu poprzedzającym w terminie do dnia 31 stycznia 2025 r. Jednostka Dominująca może spłacać w/w zobowiązania na rzecz Przejmujących dług w ratach.

W dniu 29 sierpnia 2022 roku została zawarta umowa z Panem Łukaszem Nowakiem, znaczącym akcjonariuszem Jednostki Dominującej, na mocy której ALL IN! GAMES S.A. została udostępniona linia pożyczkowa do wysokości 10.000.000 zł. Linia ta została zwiększona po dniu bilansowym, 2 lutego 2023 roku, do kwoty 25.000.000 zł. Poszczególne pożyczki będą udzielane i wypłacane w kwotach wynikających każdorazowo z treści wezwania Jednostki Dominującej skierowanego do pożyczkodawcy. Kwota linii pożyczkowej nie jest odnawialna. Jednostka Dominująca zobowiązana jest do zwrotu kwoty pożyczek wraz z odsetkami w terminie do dnia 25 sierpnia 2025 roku.



Jednostka Dominująca jest w ciągłym kontakcie z kontrahentami, wobec których ma zobowiązania. Z jednym z nich w grudniu 2022 r. zostało podpisane porozumienie o rozłożeniu spłaty zadłużenia w wysokość 2,7 mln zł na układ ratalny z terminem spłaty ostatniej raty do końca maja 2024 r.

Ponadto, Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 17 marca 2023 r. zawarł z One More Level S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: OML) porozumienie, na podstawie którego Jednostka Dominująca ustanowiła dodatkowe zabezpieczenia zapłaty na rzecz OML kwoty 3.800.000,00 zł, wynikającej z zawartej z OML umowy wydawniczej. Celem dodatkowego zabezpieczenia zobowiązania do zapłaty przez Jednostkę Dominującą na rzecz OML powyższej kwoty, ALL IN! GAMES S.A. zobowiązuje się przeznaczać na spłatę tego zobowiązania kwotę stanowiącą wskazaną w umowie wartość procentową przychodu uzyskiwanego przez Ironbird Creations S.A., uzyskanego od dnia zawarcia niniejszego porozumienia do dnia całkowitej zapłaty przez ALL IN! GAMES S.A. na rzecz OML wskazanej kwoty. Zgodnie z zapisami porozumienia, ALL IN! GAMES S.A. jest zobligowana do regulowania zobowiązania w ratach określonych w ustalonym przez strony harmonogramie, gdzie ostatnia rata w kwocie 1.900.000,00 zł winna zostać zapłacona do 30 czerwca 2025 r. Celem zabezpieczenia wykonania niniejszego porozumienia, w tym w szczególności, celem zabezpieczenia wykonania obowiązków zapłaty należności zgodnie z harmonogramem, ALL IN! GAMES S.A. ustanowiła na rzecz OML zastaw rejestrowy na 247.524 akcjach serii A Ironbird Creations S.A. Na podstawie w/w umowy zastawu rejestrowego OML jest uprawniona do zaspokojenia z akcji objętych zastawem w przypadku, gdy ALL IN! GAMES S.A. nie dokona zapłaty transzy w terminie 30 dni od daty wskazanej w harmonogramie. Naruszenie przez ALL IN! GAMES S.A. zapisów porozumienia, w tym w szczególności nie regulowanie zobowiązania według przyjętego przez strony harmonogramu, upoważnia ponadto OML do windykacji tego zobowiązania na podstawie wystawionego przez ALL IN! GAMES S.A. weksla bez dodatkowego wezwania. Dodatkowo, ALL IN! GAMES S.A. zobowiązała się, do zawarcia w terminie 14 dni, umowy przeniesienia na rzecz OML własności 49.505 akcji Ironbird Creations S.A., reprezentujących 4% kapitału zakładowego tej spółki, po cenie stanowiącej równowartość wynagrodzenia netto OML za zawarcie porozumienia.

W czwartym kwartale 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął działania mające na celu redukcję kosztów stałych (poza amortyzacją), o 52% oraz kosztów zmiennych o 58%. Redukcja kosztów obejmuje między innymi ograniczenia wydatków na usługi, w związku z przejęciem realizacji tych usług w ramach istniejącego zatrudnienia w Grupie Kapitałowej. Efekty tych działań będą widoczne począwszy od stycznia 2023 roku.

W dniu 30 stycznia 2023 roku Jednostka Dominująca wydała grę Backfirewall, produkcji Naraven Games, na konsole PC, PS4, PS5, XboxOne, Xbox Series X/S. Ponadto w drugim kwartale 2023 roku planowana jest premiera gry EXO ONE, produkcji Future Friends Limited, na konsole PS4 oraz PS5. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej przychody ze sprzedaży gry EXO ONE, której wydanie jest planowane w II kwartale 2023 roku powinny w części skompensować stopniowy spadek przychodów z tytułu sprzedaży gier wydanych przed 2023 rokiem.

Do końca czerwca 2023 roku Grupa planuje zawarcie z wydawcą umowy sprzedaży całości lub części praw do gry Phantom Hellcat, rozwijanej przez Ironbird, natomiast do końca roku 2023 r. planowane jest zawarcie z wydawcą umowy sprzedaży całości lub części praw do projektu Rush rozwijanego przez Taming Chaos. Jednostka Dominująca wskazuje, iż charakterystycznym zapisem umów wydawniczych jest postanowienie odnoszące się do wypłaty wynagrodzenia za sprzedaż części praw do gry transzami za realizację kolejnych milestone'ów produkcji. Celem zawarcia umów jest zabezpieczenie i pokrycie przez współwydawców nakładów inwestycyjnych na wspomniane projekty oraz wygenerowane dodatniej marży, która przyczyni się do poprawy poziomu kapitałów obrotowych. Grupa planuje zachowanie prawa do tantiem z tytułu sprzedaży tych projektów, co pozwoli na uzyskiwanie przychodu po zakończeniu etapu produkcji.

Do czasu zawarcia umów sprzedaży praw do wyżej wymienionych gier, we wskazanym powyżej terminie, koszty produkcji gier, które wynoszą ok. 600.000,00 zł miesięcznie, pokrywane są ze środków pochodzących z linii pożyczkowej udostępnionej przez Pana Łukasza Nowaka, akcjonariusza Jednostki Dominującej, na podstawie umowy ramowej pożyczki z dnia 29 sierpnia 2022 r. o treści zmienionej aneksem z dnia 2 lutego 2023 r.

Niezależnie od powyższych planowanych czynności, Zarząd Jednostki Dominującej rozważa możliwość pozyskania dodatkowych środków finansowych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego ALL IN! GAMES S.A. oraz zbycie części pakietów akcji podmiotów zależnych wobec ALL IN! GAMES S.A.. w przypadku zbycia akcji spółek zależnych, ALL IN! GAMES nie zamierza utracić kontroli nad spółkami zależnymi, zachowując każdorazowo powyżej połowy udziału w kapitale zakładowym każdej ze spółek zależnych.

Ponadto, Tchaming Chaos S.A. będzie ubiegać się w 2023 r. o uzyskanie dotacji unijnych z Programu FENG (Program Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki).

W przypadku braku realizacji którejkolwiek z wyżej wymienionych czynności, niedobór kapitałów obrotowych będzie pokrywany ze środków pochodzących pożyczek udzielanych przez Pana Łukasza Nowaka, na podstawie Umowy ramowej pożyczek.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego, w świetle znanych okoliczności, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, planowane działania sprzedażowe, czynności związane z redukcją kosztów działalności oraz zabezpieczenia środków w postaci zawartej umowy ramowej pożyczek, umożliwią pokrycie bieżących potrzeb Grupy Kapitałowej oraz prowadzenie działalności w okresie co najmniej 12 kolejnych miesięcy.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa wykazuje kapitał obrotowy (w znaczeniu jako różnica pomiędzy wartością aktywów obrotowych a zobowiązaniami krótkoterminowymi), w kwocie minus 19 870 tys. zł oraz kapitały własne w kwocie minus 14 790 tys. zł.

Grupa osiąga bieżące przychody z już wydanych gier, w tym bardzo dobrze przyjętej gry Chernobylite, która do dnia 31 grudnia 2022 r. (od dnia premiery w dniu 28 lipca 2021 r. oraz w przedsprzedaży) sprzedała się w ponad 0,5 mln egzemplarzy (łącznie za pośrednictwem platform Steam, Epic Games Store, Sony i Microsoft).

Grupa ma zaplanowane na 2023 r. premiery dwóch nowych gier. Gra Backfirewall została wydana na końcu stycznia 2023 roku, natomiast EXO ONE ma swoją premierę w drugim kwartale.

Oprócz powyższego, Grupa rozważa zawarcie ze współwydawcami umów sprzedaży części praw do gry Phantom Hellcat, rozwijanej przez Ironbird Creations oraz do Projektu Rush.

Grupa zamierza również złożyć wnioski, w celu pozyskania funduszy ze środków unijnych, dla swoich projektów w obszarze prac badawczo rozwojowych. W tym celu Grupa współpracuje z doradcą zewnętrznym specjalizującym się w tym zakresie.

Niezależnie od powyższych planowanych czynności, Zarząd Jednostki Dominującej nie wyklucza ewentualności pozyskania środków w drodze emisji akcji Jednostki Dominującej lub innych podmiotów wchodzących w skład Grupy kapitałowej, lub poprzez zbycie części pakietów akcji podmiotów zależnych wobec Jednostki Dominującej.

4.28. OCENA 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.

Wirus COVID-19

Analizy przeprowadzone przez Jednostkę Dominującą wskazują, że pandemia koronawirusa nie wpłynęła negatywnie na sprzedaż produktów Spółki. Z uwagi na fakt, że Jednostka Dominująca 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 przez Jednostkę Dominującą w głównych kanałach dystrybucyjnych. Jednakże w przypadku produkcji będących w toku, wybuch pandemii był początkowo zjawiskiem o negatywnym wpływie na działalność Spółki. Zespoły developerskie pracowały mniej wydajnie, co wygenerowało opóźnienia, co z kolei negatywnie wpłynęło na przychody. Upływ czasu i dostosowanie się podmiotów uczestniczących w procesie produkcji gier do działania w nowych warunkach pozwolił zmitygować ten efekt.

Potencjalny wpływ epidemii wirusa COVID-19 na Jednostkę Dominującą oraz inne podmioty wchodzące w skład Grupy może wynikać z opóźnień w działalności instytucji publicznych i urzędów. Ponadto podwykonawcy Spółki (deweloperzy



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.

W świetle powyższego należy uznać, że sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 nie ma istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy. Jednocześnie Jednostka Dominująca stale monitoruje sytuację związaną z pandemią koronawirusa i analizuje jej wpływ na działalność Grupy.

Inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę

Jednostka Dominująca 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. Agresja ta może mieć wpływ na sytuację Grupy, tym bardziej że Jednostka Dominująca wycofała sprzedaż gier, których jest twórcą i wydawcą na terytorium agresora. Pomimo powyższego, Jednostka Dominująca nie szacuje dużego wpływu tej decyzji na przychody Grupy, gdyż sprzedaż na terytorium Rosji stanowiła tylko ok. 3% udziału w ogólnej sprzedaży Grupy.

Jednostka Dominująca oraz Grupa przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży osiąga w walutach obcych. W okresie przedłużającego się konfliktu, wrażliwy rynek walutowy może reagować niestabilnością co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy, która znaczną część dochodów uzyskuje w walucie obcej.

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, Jednostka Dominująca 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 się podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wchodzi trzy podmioty podlegające konsolidacji:

- a) Ironbird Creations S.A., która pracuje obecnie na grę pod tytułem Phantom Hellcat,
- b) Happy Little Moments S.A., która opracowała wydaną w dniu 8 grudnia 2022 r. grę Coloring App Lubmerhill, oraz
- c) Taming Chaos S.A., która skupiać się będzie na tworzeniu gier z eksperymentami mechanikami rozgrywki.

Jednostka Dominująca konsekwentnie dąży do stworzenia grupy spółek współpracujących, w ramach których rozwijane mają być projekty dotyczące produkcji nowych gier. Zasady finansowania produkcji gier będą standardowo określone z poszczególnymi spółkami na płaszczyźnie umów wydawniczych zawieranych z tymi podmiotami - koszty developmentu co do zasady będą pokrywane przez Jednostkę Dominującą zgodnie z postanowieniami poszczególnych umów wydawniczych, które będą określały harmonogramy płatności wymaganych w czasie, uzależniony od osiągnięcia kolejnych etapów projektów.

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”).

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 ustalone 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 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 WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ODPOWIEDNIO JEDNOSTKA BĘDĄCA STRONĄ WSPÓLNEGO USTALENIA UMOWNEGO W ROZUMIENIU OBOWIĄZUJĄCYCH EMITENTA PRZEPISÓW O RACHUNKOWOŚCI – ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH; JEŻELI ODPOWIEDNIE INFORMACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Wynagrodzenia członków Zarządu za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	WYNAGRODZENIE ZA PEŁNIENIE FUNKCJI
Marcin Kawa	Prezes Zarządu	86 401
Piotr Żygadło	były Prezes Zarządu	16 547
Maciej Łaś	Wiceprezes Zarządu	110 498
Łukasz Górski	Wiceprezes Zarządu	98 421
Piotr Krupa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 751
Zbigniew Krupnik	Członek Rady Nadzorczej	6 751
Roman Tworzydło	Sekretarz Rady Nadzorczej	6 082
Micha Czyszczak	Członek Rady Nadzorczej	2 465
Piotr Janisiów	Członek Rady Nadzorczej	1 926
Iwona Cygan-Opyt	były Członek Rady Nadzorczej	4 156
Jan Watychowicz	były Członek Rady Nadzorczej	4 156

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	01.01.2022 do 31.12.2022	01.01.2021 do 31.12.2021
obowiązkowe badanie	106 000	65 500
przegląd półroczny	36 000	21 000
inna usługa atestacyjna	8 000	5000

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe i Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2022 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 Dominującej 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 2022 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