

Dokument Informacyjny

MADNETIC GAMES SPÓŁKA AKCYJNA



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

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

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

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

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

Autoryzowany Doradca



Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 25 września 2024 r.



Wstęp

Tabela 1 Dane o Emitencie

Firma:	Madnetic Games S.A.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Klecińska 123, 54-413 Wrocław
Telefon:	794 599 813
Adres poczty elektronicznej:	hello@madnetic-games.com
Adres strony internetowej:	www.madnetic-games.com

Źródło: Emitent

Tabela 2 Dane o Autoryzowanym Doradcy

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

Źródło: Autoryzowany Doradca

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

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 30.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 21.598 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Tabela 3 Kapitał zakładowy Emitenta

Seria	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
A	1 000 000	90,78%	1 000 000	90,78%
B	30 000	2,72%	30 000	2,72%
C	50 000	4,54%	50 000	4,54%
D	21 598	1,96%	21 598	1,96%
Suma	1 101 598	100,00%	1 101 598	100,00%

Źródło: Emitent





Spis treści

Wstęp	2
1 Czynniki ryzyka	7
1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent	8
1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	17
1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe	23
2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	25
2.1 Emitent.....	25
2.2 Autoryzowany Doradca.....	26
3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu	27
3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	27
3.1a Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.....	41
3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych	43
3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	43
3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	43
3.2.3 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	59
3.2.4 Podmiot prowadzący rejestr.....	59
3.2.5 Waluta emitowanych papierów wartościowych	59
3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie	59
3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji.....	60
3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta	60
3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta	62
3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	66
3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumencie Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	67
3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	67
3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych	69
3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych	70
3.6.4 Podatek od spadków i darowizn	71
3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych	72
3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku	72
4 Dane o Emitencie	73
4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej.....	73
4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	73
4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent	73
4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał.....	73
4.4a Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	73
4.5 Krótki opis historii Emitenta	74





4.6	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	75
4.6a	Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe...	77
4.6b	Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	78
4.7	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	78
4.8	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	78
4.9	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	78
4.10	Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	80
4.11	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	80
4.11a	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:.....	81
a)	Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	81
b)	Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	81
c)	Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)	82
4.12	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności	84
4.12.1	Podstawowe informacje o produktach i usługach	84
4.12.1.1	Model biznesu	84
4.12.1.2	Produkty przeznaczone do sprzedaży	85
4.12.1.3	Produkty planowane do sprzedaży	87
4.12.1.4	Struktura przychodów ze sprzedaży	89
4.12.1.5	Zatrudnienie	90
4.12.1.6	Kanały dystrybucji	91
4.12.1.7	Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta	92
4.12.1.8	Przewagi konkurencyjne	93
4.12.2	Strategia rozwoju Spółki	94
4.12.3	Prognozy finansowe	95
4.12.4	Otoczenie rynkowe Emitenta	96
4.12.4.1	Światowy rynek gier wideo	96
4.12.4.2	Polski rynek gier wideo	99
4.12.4.3	Sytuacja makroekonomiczna w Polsce	102
4.13	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.....	108





4.13a	Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.....	108
4.14	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym.....	108
4.15	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	108
4.16	Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	109
4.17	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	109
4.18	Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	109
4.19	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych.....	109
4.20	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	110
4.20.1	Zarząd Emitenta	110
4.20.2	Rada Nadzorcza Emitenta	113
4.21	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	121
4.21.1	Struktura własnościowa Emitenta.....	121
4.21.2	Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up	122
5	Sprawozdania finansowe	126
5.1	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.....	126
5.2	Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2023, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.....	130
5.3	Raport kwartalny za II kwartał 2024 r.	158
5.3.1	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	158
5.3.2	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości	162
5.3.3	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	165
5.3.4	Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	165
5.3.5	W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	165
5.3.6	Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności	165
5.3.7	Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	166
5.3.8	W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją	166





5.3.9	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	166
5.3.10	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	167
5.4	W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego	167
6	Załączniki	168
6.1	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	168
6.2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	175
6.2.1	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	175
6.2.2	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	186
6.3	Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane	186
6.4	Definicje i objaśnienia skrótów	187
7	Spis tabel i wykresów	190





1 Czynniki ryzyka

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

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

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

- Ryzyko związane z celami strategicznymi,
- Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu,
- Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych gier,
- Ryzyko dokonania odpisów umorzeniowych kosztów produkcji gier,
- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży,
- Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier,
- Ryzyko związane z opóźnieniami premier gier,
- Ryzyko związane z nieukończonymi projektami,
- Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier,
- Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego,
- Ryzyko zakończenia współpracy z PlayWay S.A.,
- Ryzyko związane ze strukturą przychodów,
- Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów,
- Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów,
- Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier,
- Ryzyko związane z agresją Rosji na Ukrainę,
- Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki,
- Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich,
- Ryzyko związane z utratą płynności finansowej,
- Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych,
- Ryzyko czynnika ludzkiego,
- Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego w działalności,
- Ryzyko podlegania umów prawu obcemu,
- Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych członków zespołu,
- Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka,
- Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów,
- Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii,
- Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej,
- Ryzyko związane z brakiem należytego sprawowania nadzoru przez członków Rady Nadzorczej,
- Ryzyko konkurencji,
- Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych,





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

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym:

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

Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe:

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

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

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Madnetic Games S.A. w swojej strategii rozwoju (przedstawionej szerzej w punkcie 4.12.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego) zakłada dalszy rozwój poprzez prowadzenie działalności w obszarze produkcji gier własnych. Celem strategicznym Emitenta jest rozwijanie zróżnicowanego portfela gier, obejmującego różnego rodzaju gatunki i style, od symulatorów po gry strategiczne i pixelart, co pozwala na eksplorację nowych trendów rynkowych i dostosowanie się do dynamicznie zmieniających preferencji graczy. Istotnym założeniem strategii Emitenta jest również dostępność gier Spółki na wielu platformach takich jak: PC, PlayStation, Xbox, a nawet Nintendo Switch, co pozwala na dotarcie do szerszej grupy graczy. Ponadto Spółka stawia sobie za cel współpracę ze społecznością graczy, nie tylko w celu zbierania opinii na temat aktualnych projektów, ale także w poszukiwaniu inspiracji do tworzenia nowych gier. Ponadto realizacja ww. celów strategicznych dokonywana będzie w oparciu o długoterminową wizję, łączącą innowacyjność z realistycznym podejściem do zarządzania ryzykiem, gdyż rynek gier wideo jest niezwykle konkurencyjny i podlega ciągłym zmianom. Niniejsza strategia uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków rynku gier wideo, w ramach którego prowadzi działalność. Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć niekorzystny wpływ na jego sytuację finansową.

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





Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Na działalność Emitenta duże znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, a także kadrę zarządzającą i kadrę kierowniczą Spółki. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nad projektami realizowanymi przez Spółkę pracuje łącznie 15 osób, w tym: 2 osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę, 8 osób współpracujących na umowach o dzieło, 1 osoba współpracująca na umowie zlecenie i 2 osoby współpracujące ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej. Ponadto 2 Członków Zarządu współpracuje ze Spółką z tytułu powołania. Odejście osób z wymienionych grup może wiązać się z utratą przez Spółkę wiedzy oraz doświadczenia w zakresie produkcji gier. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej wydania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko to minimalizowane jest również poprzez fakt, iż kluczowi członkowie zespołu Emitenta, w tym m.in. Pan Adrian Jabłonka, będący Prezesem Zarządu, Pan Jakub Czech, będący Wiceprezesem Zarządu oraz Pan Jakub Trzebiński będący Członkiem Rady Nadzorczej, są jednocześnie akcjonariuszami Spółki i deklarują chęć dalszego zaangażowania w rozwój Madnetic Games S.A. Pan Adrian Jabłonka oraz Pan Jakub Czech złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie posiadanych akcji.

Ryzyko związane z brakiem przychodów ze sprzedaży nowych gier

Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy od powodzenia sprzedaży produkowanych przez Spółkę gier własnych. Charakterystyka branży gamingowej oraz prowadzonej przez Emitenta działalności wymaga nakładów kapitałowych w całym okresie produkcji gier, który może trwać od 12 do 36 miesięcy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent ponosi nakłady m.in. na produkcje gier: Photography Simulator, Heavy Duty Construction, United Sects of America, , Mythos: Build & Survive, 30 Days On Ship, Medieval Builders: Strongholds & Castles.

Nieosiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży nowych gier lub osiągnięcie znacząco niższych przychodów niż pierwotnie zakładano może mieć m.in. negatywny wpływ sytuację finansową Emitenta oraz wycenę jego akcji, a inwestorzy, którzy objęli lub nabyli akcje Emitenta mogą ponieść straty i nie odzyskać zainwestowanych środków. Jednocześnie, ewentualne niepowodzenie przy próbie pozyskania przez Spółkę kapitału, w tym akcyjnego może uniemożliwić kontynuowanie prowadzonej działalności.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent zakłada produkcję i dystrybucję kolejnych premier na PC oraz na konsole Xbox Series X/S i PlayStation 5, a także produkcję 2 gier na zlecenie zewnętrznego podmiotu, co w ocenie Zarządu Spółki zwiększy prawdopodobieństwo generowania przychodów ze sprzedaży z wielu źródeł, wpływając na sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko dokonania odpisów umorzeniowych kosztów produkcji gier

Emitent ewidencjonuje koszty wytworzenia gier jako zapasy w pozycji bilansowej „półprodukty i produkty w toku”. Wyprodukowane przez Spółkę gry, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 24 miesiące, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne. Ponadto, w przypadku niepowodzenia lub zaniechania prac nad danym tytułem wymagane może być utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów, który negatywnie wpłynie na wynik finansowy i sumę bilansową Spółki. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent wyprodukował i przeznaczył do sprzedaży 3 gry: WW2 Rebuilder, Corsair's Madness, My Museum. Ponadto Spółka prowadzi prace nad grami: Photography Simulator, United Sects of America, Mythos: Build & Survive, Heavy Duty Construction, 30 Days On Ship. Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączne nakłady poniesione na produkcję niewydanych jeszcze gier oraz nieodpisane koszty dotyczące gry wydanej, które ewidencjonowane są jako zapasy, wyniosły 1.150.488,34 zł. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, zdaniem Zarządu, nie zachodzi konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość





zapasów, ale nie można wykluczyć kolejnych odpisów w przyszłości. Spółka podejmuje środki w celu ciągłej analizy sytuacji, aby monitorować postępy i ryzyka związane z produkcją gier.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Charakterystyczną cechą rynku gier jest sezonowość ich sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży odnotowywane są w okresach następujących bezpośrednio po wprowadzeniu na rynek nowej gry oraz po wprowadzeniu gry na kolejną platformę dystrybucyjną, natomiast w okresach pomiędzy premierami kolejnych gier obroty są znacznie niższe. Skutkiem sezonowości są znaczne różnice w wartościach przychodów oraz dysproporcje w osiąganych wynikach finansowych w poszczególnych okresach sprawozdawczych. Emitent minimalizuje efekt sezonowości poprzez produkcję i dystrybucję kilku gier rocznie w różnych okresach roku kalendarzowego przez co efekt sezonowości sprzedaży i spadku sprzedaży rozciągnięty jest na cały rok obrotowy Emitenta.

Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier

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

Ryzyko związane z opóźnieniami premier gier

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

Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja gier komputerowych jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz. W następstwie może przełożyć się to na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu (rozłożony w czasie cykl produkcyjny wymaga uwzględnienia wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców, dokonywania korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu dotyczące różnych form rozrywki). W trakcie roku obrotowego Spółka ponosi nakłady na produkcję gier, trwające od 12 do 36 miesięcy (terminy wynikające z dotychczasowych doświadczeń Emitenta, w przyszłości mogą one ulec zmianie). Spółka dokłada należytej, profesjonalnej staranności, by zminimalizować nieregularności i opóźnienia w produkcji, wdrażając szereg rozwiązań organizacyjnych i projektowych, by je zamortyzować w późniejszym okresie. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych gier nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier

Celem Spółki jest produkcja i wydawanie gier własnych. Wprowadzenie takich produktów wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowo





wyprodukowana gra nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową, promocja gry okaże się nietrafiona, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

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

W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka zakłada produkcję i wydanie gier w różnych gatunkach, od symulatorów po gry strategiczne i pixelart, na różnych platformach tj. PC, PlayStation, Xbox i Nintendo Switch. Dywersyfikacja produkcji i dystrybucji jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Emitenta.

Ryzyko zakończenia współpracy z PlayWay S.A.

Madnetic Games S.A. współpracuje z PlayWay S.A., prowadzącą działalność na rynku gier wideo i będącą głównym akcjonariuszem Spółki, posiadającą 579.328 akcje oraz 579.328 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 52,59% udziału w kapitale zakładowym oraz 52,59% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. W dniu 3 maja 2023 r. Emitent zawarł z PlayWay S.A. umowę dotyczącą produkcji gry na zlecenie o roboczym tytule „454_Heavy Duty Construction”. Z tytułu wykonania przedmiotowej gry Emitentowi przysługuje wynagrodzenie wysokości 500.000,00 zł netto oraz wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 50% zysku netto uzyskiwanego z tytułu sprzedaży i dystrybucji gry. Ponadto, w dniu 1 kwietnia 2024 r. Emitent zawarł z PlayWay S.A. umowę dotyczącą produkcji gry na zlecenie o roboczym tytule „4_504_30 Days on Ship”. Z tytułu wykonania przedmiotowej gry Emitentowi przysługuje wynagrodzenie jednorazowe w wysokości 695.600,00 zł netto oraz wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 5% zysku netto uzyskiwanego z tytułu sprzedaży gry na platformie Steam.

Dodatkowo, w dniach 11 października 2023 r. oraz 2 listopada 2023 zawarte zostały dwie umowy pożyczek pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. Na podstawie wskazanych umów, PlayWay S.A. dokonała przelewów na konto bankowe Emitenta w kwotach wynoszących odpowiednio 35.000,00 zł oraz 50.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/ EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczek ustalony został do dnia 30 czerwca 2024 r. W dniach 9 stycznia 2024 r., 10 lutego 2024 r. oraz 8 marca 2024 r. zawarte zostały trzy umowy pożyczek pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. Na podstawie wskazanych umów, PlayWay S.A. dokonała przelewów na konto bankowe Emitenta w kwotach wynoszących odpowiednio 40.000,00 zł, 40.000,00 zł oraz 75.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/ EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczek ustalony został do dnia 31 grudnia 2024 r.

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Spółkę, pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. w 2023 r. miały miejsce wzajemne transakcje, które stanowiły łącznie 200.000,00 zł przychodów netto ze sprzedaży Emitenta (stanowiło to 9,31% przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi) oraz 1.231,62 kosztów finansowych Spółki.

Pomimo prowadzenia działalności na tym samym rynku, współpraca Spółki z PlayWay S.A. układa się bardzo dobrze i Emitent nie widzi zagrożenia zakończenia współpracy. Nie można jednak wykluczyć rezygnacji PlayWay S.A. ze współpracy z Emitentem, co może mieć wpływ na osiągane wyniki finansowe Spółki.





Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu.

Przychody i wyniki Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Ponadto przychody będą pochodzić od niewielkiej liczby bezpośrednich odbiorców (dystrybutorów), co oznacza, że wpływy od pojedynczego odbiorcy będą zapewniać więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży w danym okresie. Utrata jednego z odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł.

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

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego dystrybucja gier Emitenta odbywa się głównie przez jednego z największych na świecie dystrybutorów, tj. Valve Corporation – operatora platformy Steam. Ewentualna rezygnacja Valve Corporation lub zmiana warunków współpracy na mniej korzystną dla Emitenta może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Istnieje również ryzyko utracenia możliwości sprzedaży na skutek działań algorytmów platformy oraz decyzji samego operatora platformy sprzedażowej (np. Steam), w wyniku na przykład złamania regulaminu platformy przez Emitenta. Jednocześnie należy wskazać, iż Spółka będzie otrzymywała przychody od wskazanej platformy dystrybucji, na której odbiorcy końcowi dokonają zakupu produktów Emitenta. Tym samym wystąpi koncentracja przychodów ze sprzedaży Emitenta w ramach współpracy z platformą Steam. Utrata kluczowego odbiorcy może istotnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Należy wskazać, że od dnia 10 maja 2024 r. gra Emitenta pt. WW2 Rebuilder sprzedawana jest również na platformach sprzedażowych PlayStation Store oraz Microsoft Store. Ponadto Zarząd planuje podjęcie współpracy z większą liczbą podmiotów zajmujących się dystrybucją gier, jednak na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie zostały zawarte żadne umowy.

W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Zarząd Emitenta stale i na bieżąco śledzi zmiany regulaminów poszczególnych platform, stosuje się do wytycznych i zasad obowiązujących dla danej platformy, a także rozwija i dba o dobre relacje z określonymi platformami.

Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez dystrybutora gier, tj. platformy Steam. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień, poleceń, kuponów rabatowych oraz zniżek itp. poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanych cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gier Spółki, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na mniejszy od oczekiwanego poziom sprzedaży określonego produktu.

Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier

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





Ryzyko związane z agresją Rosji na Ukrainę

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie odnotowuje poważnych skutków związanych z rosyjską agresją przeciwko narodowi ukraińskiemu. Brak znaczącego wpływu pozostaje także w obszarze sankcji nałożonych na Federację Rosyjską oraz Republikę Białoruś. Nie występują problemy związane z utrzymaniem stabilnego poziomu produkcji gier oraz ich dystrybucji. Ograniczenie sprzedaży na rynki objęte sankcjami może mieć wpływ na sprzedaż, ale w opinii Spółki w stopniu nieznacznym. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się działaniami wojennymi, a także stale analizuje potencjalny wpływ na działalność Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, z uwagi na dynamikę sytuacji, nie można jednak w sposób jednoznaczny określić wpływu wojny i nałożonych sankcji na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki

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

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne: umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nie upublicznionych przez Spółkę. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółkę zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko kwestionowania skuteczności nabycia tych praw, a tym samym potencjalne ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

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

Emitent w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

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





Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność produkcyjną Spółki zaangażowane są osoby współpracujące ze Spółką na podstawie umów cywilnoprawnych oraz na prowadzone przez nie działalności gospodarcze, co rodzi niebezpieczeństwo zmniejszenia wydajności produkcji oraz powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Ziszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

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

Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego do produkcji gier

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

Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

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

Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych członków zespołu

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

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka

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

Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów

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





Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

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

Ryzyko związane z pełnieniem przez Członków Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta: Pan Grzegorz Czarnecki, Pan Piotr Karbowski oraz Pan Jakub Trzebiński, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, prowadzą działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki, są współnikami konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkami organu spółki kapitałowej lub członkami organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W ocenie Zarządu Emitenta obecność w organie nadzorczym Spółki ww. Członków Rady Nadzorczej pomimo prowadzonych przez nich działalności konkurencyjnych lub ich obecności w organach nadzorczych lub zarządczych innych podmiotów operujących w tej samej branży, nie stanowi realnego ryzyka dla Spółki z punktu widzenia prowadzonej działalności obejmującej produkcję tytułów własnych. Ponadto Emitent dostrzega pozytywne efekty synergii wynikające z kooperacji pomiędzy podmiotami, w których ww. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcje nadzorcze lub zarządcze w postaci dopływu projektów oraz w postaci szeroko pojętego know-how jakie wnoszą do Spółki w tym m.in. relacje biznesowe, doświadczenie sprzedażowe oraz marketingowe.

Ryzyko związane z brakiem należytego sprawowania nadzoru przez Członków Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Pan Grzegorz Czarnecki oraz Piotr Karbowski, będący Członkami Rady Nadzorczej Emitenta, są jednocześnie Członkami Rad Nadzorczych w odpowiednio 40 i 29 innych spółkach. Takie równoległe zaangażowanie może prowadzić do ograniczenia możliwości sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności w sposób efektywny i z należytą starannością przez ww. Członków Rady Nadzorczej. W ocenie Zarządu Emitenta, obecnie Pan Grzegorz Czarnecki oraz Pan Piotr Karbowski należycie i zgodnie z oczekiwaniami pełnią swoje obowiązki nadzorcze wobec Spółki, wykazując się wysokim zaangażowaniem i dużym doświadczeniem. Zarząd Emitenta uważa również, że Pan Grzegorz Czarnecki i Pan Piotr Karbowski są w stanie skutecznie równoważyć swoje obowiązki w różnych radach nadzorczych i zapewnić należytą uwagę oraz zaangażowanie się w bieżące sprawy Spółki w przyszłości. Niemniej jednak należy zauważyć, że ocena efektywności ww. Członka Rady Nadzorczej może ulec zmianie w zależności od przyszłych okoliczności i rozwoju działalności Spółki. Emitent na bieżąco monitoruje sytuację i w razie potrzeby podejmie odpowiednie działania w celu zapewnienia skutecznego nadzoru nad Spółką.

Ryzyko konkurencji

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

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

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





Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją produktów Spółki

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

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko zmienności stóp procentowych

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

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

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

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

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

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





korzysta ze zwolnień podatkowych, a na oferowane przez Emitenta usługi nałożona jest stawka VAT w wysokości 23%. Poza tym Spółka zobowiązana jest płacić podatek dochodowy, którego stawka wynosi 19%.

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

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

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

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

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

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

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

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

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

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,





- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

Ryzyko związane z Animatorem Rynku

Na podstawie § 9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO. Ponadto Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z





dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

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

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

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

Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą

Ponadto, zgodnie z § 17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy pomimo upływu okresu wskazanego w § 18 ust. 3 Regulaminu ASO w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. W przypadku niepodpisania przez Emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

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





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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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

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

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





Ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji

Ceny emisyjne akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect oraz ceny po jakich zawierane były transakcje sprzedaży na akcjach Spółki są zróżnicowane. Kurs odniesienia proponowany na pierwszy dzień notowania akcji serii A, B, C i D wynosi 18,52 złtj. poziom ceny emisyjnej akcji serii D jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie. W związku z powyższym, istnieje ryzyko związane z różnicami w poziomach cen akcji będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie akcji do ASO na rynek NewConnect. Inwestorzy, którzy nabyli akcje Spółki po cenach wyższych, w przypadku chęci zbycia akcji, mogą nie uzyskać wymaganej stopy zwrotu, z uwagi na ewentualną podaż akcji Spółki, wcześniej nabytych przez Inwestorów po cenach na niższym poziomie. Ponadto należy zwrócić uwagę, że akcjonariusze Emitenta: Pan Adrian Jabłonka, Pan Jakub Czech, PlayWay S.A. oraz 24 osoby fizyczne i 2 osoby prawne (każda z osób fizycznych i prawnych posiada poniżej 5,00% głosów na WZ) złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

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

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

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

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

Ryzyko związane ze złamaniem umów lock-up

Akcjonariusze Emitenta: Pan Adrian Jabłonka, Pan Jakub Czech, PlayWay S.A. oraz 24 osoby fizyczne i 2 osoby prawne (każda z osób fizycznych i prawnych posiada poniżej 5,00% głosów na WZ) złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. W przypadku złamania zobowiązania akcjonariusz zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz kwoty 18,52 zł (poziom ceny emisyjnej akcji serii D jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie). Istnieje jednak ryzyko złamania umowy lock-up, szczególnie w przypadku ukształtowania się kursu powyżej poziomu stanowiącego sankcję za naruszenie umowy lock-up i wówczas





przedmiotowa kara umowna będzie na niższym poziomie niż wartość potencjalnych zysków ze sprzedaży akcji, które objęte zostały czasowym ograniczeniem zbywalności akcji.





2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1 Emitent

Tabela 4 Dane o Emitencie

Firma:	Madnetic Games S.A.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Klecińska 123, 54-413 Wrocław
Telefon:	794 599 813
Adres poczty elektronicznej:	hello@madnetic-games.com
Adres strony internetowej:	www.madnetic-games.com

Źródło: Emitent

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

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

Adrian Jabłonka
Prezes Zarządu

Jakub Czech
Wiceprezes Zarządu





2.2 Autoryzowany Doradca

Tabela 5 Dane o Autoryzowanym Doradcy

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

Źródło: Autoryzowany Doradca

Oświadczenie osób działających w imieniu Autoryzowanego Doradcy

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

Jarosław Gil
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Puźniak
Wiceprezes Zarządu





3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

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

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

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

- a) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- b) 30.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- c) 50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- d) 21.598 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Wartość nominalna wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji wynosi 110.159,80 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć złotych 80/100). Wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje stanowią 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

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

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje żadnych uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

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

Umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Akcjonariusze Emitenta: Pan Adrian Jabłonka, Pan Jakub Czech, PlayWay S.A. oraz 24 osoby fizyczne i 2 osoby prawne (każda z osób fizycznych i prawnych posiada poniżej 5,00% głosów na WZ) złożyło zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Opis umów typu lock-up znajduje się w pkt. 4.21.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ograniczenia wynikające z ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do





grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

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

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

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

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

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

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

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,





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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

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

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

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

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

Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;





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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.





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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.





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

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

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

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

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

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

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

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

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





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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

Obowiązki i ograniczenia wynikające z ustawy o ofercie publicznej

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

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu

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

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

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

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

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

1. zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;





2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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





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

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

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

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

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





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

➤ Emisja akcji serii D

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

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 23 maja 2024 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 24 maja 2024 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

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

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Subskrypcja prywatna obejmowała 21.598 (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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

Brak redukcji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 21.598 (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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

Akcje serii D były obejmowane po cenie emisyjnej równej 18,52 zł (słownie: osiemnaście złotych pięćdziesiąt dwa grosze) za jedną akcję. Akcje serii D zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi.

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

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

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

Akcje serii D zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 1 osobie prawnej, z którą zawarto umowę objęcia akcji serii D.

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

Akcje serii D zostały przydzielone 1 osobie prawnej.





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

Podmiotem powiązany z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z którym została zawarta umowa objęcia akcji serii D jest PlayWay S.A.

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

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

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

Łączna wysokość szacowanych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii D wynosi 904,00 zł netto, w tym:

- a. koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 904,00 zł netto,
- b. koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
- c. koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł netto,
- d. koszty promocji oferty: 0,00 zł.

➤ **Transakcje sprzedaży akcji**

Według wiedzy Zarządu Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy miało miejsce 33 transakcji na akcjach Spółki dokonane w terminach i na warunkach zgodnych z poniższą tabelą:

Tabela 6 Transakcje sprzedaży akcji Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy

Lp.	Nabywca	Liczba	Seria	Cena (w zł)	Data
1.	Inwestor 1	2 000	C	13,00	27.01.2023
2.	Inwestor 2	8 000	C	13,00	24.04.2023
3.	Inwestor 3	92 000	A	0,10	04.09.2023
4.	Inwestor 4	25 000	A	0,10	05.09.2023
5.	Inwestor 5	500*	A	0,10	12.09.2023
6.	Inwestor 6	500*	A	0,10	12.09.2023
7.	Inwestor 7	500*	A	0,10	12.09.2023
8.	Inwestor 8	500*	A	0,10	12.09.2023
9.	Inwestor 9	500*	A	0,10	27.09.2023
10.	Inwestor 10	1 000*	A	0,10	27.09.2023
11.	Inwestor 11	1 000*	A	0,10	10.10.2023
12.	Inwestor 12	1 500*	A	0,10	10.10.2023
13.	Inwestor 13	500*	A	0,10	10.10.2023
14.	Inwestor 14	500*	A	0,10	26.10.2023
15.	Inwestor 15	2 000*	A	0,10	26.10.2023
16.	Inwestor 16	500*	A	0,10	26.10.2023
17.	Inwestor 17	500*	A	0,10	26.10.2023
18.	Inwestor 18	1 000*	A	0,10	10.11.2023
19.	Inwestor 19	1 000*	A	0,10	08.12.2023
20.	Inwestor 20	1 500*	A	0,10	08.12.2023





21.	Inwestor 21	1 500*	A	0,10	22.12.2023
22.	Inwestor 22	1 500*	A	0,10	08.02.2024
23.	Inwestor 23	1 000*	A	0,10	08.02.2024
24.	Inwestor 24	1 500	A	0,10	08.02.2024
25.	Inwestor 25	1 660*	A	17,51	14.02.2024
26.	Inwestor 26	500*	A	0,10	22.02.2024
27.	Inwestor 27	33 500*	A	0,10	22.02.2024
28.	Inwestor 28	15 000*	A	0,10	28.02.2024
29.	Inwestor 29	15 000*	A	0,10	28.02.2024
30.	Inwestor 30	14 000*	A	0,10	11.03.2024
31.	Inwestor 31	7 000*	A	0,10	11.03.2024
32.	Inwestor 31	7 000*	A	0,10	11.03.2024
33.	Inwestor 32	10 000*	A	0,10	12.04.2024

*nabyte w transakcjach akcje objęte są umowami czasowego ograniczenia zbywalności typu lock-up
Źródło: Emitent

3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

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

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

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

Akcje serii A

Akcje serii A powstały na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej pod firmą Madnetic Games Spółka Akcyjna z dnia 7 lipca 2020 r. sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Warszawie przy ul. Dzielnej 72 lok. 43, przed notariuszem Bartoszem Walendą (Repertorium A nr 29/2020), na mocy którego Madnetic Games S.A., decyzją właściwego sądu rejonowego, została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS. Treść przedmiotowego aktu zawiązania poniżej:





AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

art.1. Krzysztof Kostowski działający w imieniu spółki pod firmą: PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie, Adrian Jabłonka oraz Jakub Czech oświadczają, że zawiązują spółkę akcyjną: **Madnetic Games spółka akcyjna**, zwaną dalej „Spółką” i wyrażają zgodę na objęcie akcji w sposób opisany w art. 4 aktu zawiązania Spółki oraz na brzmienie poniższego statutu.

art.2. Krzysztof Kostowski działający w imieniu spółki pod firmą: PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie, Adrian Jabłonka oraz Jakub Czech oświadczają, że kapitał zakładowy zawiązywanej Spółki wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A od numeru A 1 do A 100.000 o nominalnej wartości 1,00 zł (jeden złotych) każda. -----

art. 3. Wszystkie akcje Spółki będą akcjami na okaziciela. -----

art.4.1. Kapitał zakładowy Spółki objęty zostaje w ten sposób, że: -----

- a) spółka pod firmą: PlayWay spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie obejmuje 70.000 (siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A1 do A 70 000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 70.000,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych), -----
- b) Adrian Jabłonka obejmuje 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 70 001 do A 85 000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 15.000,00 zł (piętnaście tysięcy złotych), -----
- c) Jakub Czech obejmuje 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 85 001 do A 100 000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 15.000,00 zł (piętnaście tysięcy złotych). -----

2. Cena emisyjna jednej akcji na okaziciela jest równa cenie nominalnej. Akcje opłacone będą wkładami pieniężnymi w całości przed datą zarejestrowania Spółki w rejestrze przedsiębiorców. -----

art.5. Krzysztof Kostowski działający w imieniu spółki pod firmą: PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie, Adrian Jabłonka oraz Jakub Czech oświadczają, że dokonują wyboru pierwszych organów Spółki i powołują: -----

- 1) do Zarządu Spółki:-----
 - Adrian Jabłonka, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.-----
- 2) do Rady Nadzorczej Spółki:-----
 - Grzegorza Czraneckiego powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,-----
 - Piotra Karbowskiego powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej,-----
 - Aleksego Uchańskiego, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej.-----

art.6. Krzysztof Kostowski działający w imieniu spółki pod firmą: PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie, Adrian Jabłonka oraz Jakub Czech oświadczają, że jako założyciele uchwalają w niniejszym akcie Statut zawiązywanej Spółki w brzmieniu następującym:-----

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

(...)

§ 6

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi **100.000,00 zł** (sto tysięcy) i dzieli się na **100.000** (sto tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej po **1,00 zł** (jeden złoty) każda. Cały kapitał zakładowy Spółki został pokryty przed zarejestrowaniem Spółki.-----





(...)”

Akcje zwykłe na okaziciela serii A powstały w wyniku rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy Madnetic Games S.A. w rejestrze przedsiębiorców KRS, tj. w dniu 1 września 2020 r.

W dniu 9 września 2020 r., na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Madnetic Games S.A. w sprawie podziału (spiltu) akcji Spółki, dokonano zamiany liczby akcji zwykłych na okaziciela serii A w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10, w taki sposób, że dotychczasowa wartość nominalna każdej akcji ulega zmianie z kwoty 1,00 zł (słownie: jeden złoty) na kwotę 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) (akt notarialny sporządzony w Kancelarii Notarialnej Warszawie przy ul. Dzielnej 72 lok. 43, przed notariuszem Bartoszem Walendą, Repertorium A nr 2436/2020). Treść przedmiotowej uchwały poniżej:





Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą
MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 09 września 2020 roku
w sprawie: podziału akcji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała co następuje: -----

§1

1. Dokonuje się podziału (splitu) wszystkich akcji MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 1,00 zł (jednego złotego) do 0,10 zł (dziesięciu groszy) oraz zwiększenie liczby akcji Spółki składających się na kapitał zakładowy ze 103.000 (sto trzy tysiące) akcji do 1.030.000 (jeden milion trzydzieści tysięcy) akcji. -----

2. Podział akcji (split) następuje poprzez wymianę wszystkich akcji Spółki w stosunku 1:10. W związku z podziałem, o którym mowa w zdaniu pierwszym, wymienia się jedną akcją o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) na 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

3. W związku z podziałem (splitem) akcji nie dokonuje się zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. -----

§2

Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do dokonania podziału (splitu) akcji zgodnie z § 1. -----

§ 3

Między innymi w związku z podziałem akcji dokonany w § 1 zmienia się statutu Spółki objęty treścią aktu notarialnego sporządzonego przez Bartosza Walendę, notariusza w Warszawie, w dniu 07 lipca 2020 roku, za numerem Repertorium A-29/2020, w ten sposób, że: -----

1) § 6 otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„§6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **103.000,00 zł** (sto trzy tysiące złotych) i dzieli się na: -- -
- **1.000.000** (jeden milion) akcji serii A o wartości nominalnej po **0,10 zł** (dziesięć groszy) każda, -----

- **30.000** (trzydzieści tysięcy) akcji serii B o wartości nominalnej po **0,10 zł** (dziesięć groszy) każda. -----

2. Akcje serii A zostały pokryte w całości przed zarejestrowaniem Spółki, zaś akcje serii B zostały pokryte w pełni przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.” -----

2) § 15ust. 14 otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„14. Do reprezentacji Spółki uprawniony jest każdy członek Zarządu działający samodzielnie.”

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany statutu Spółki dokonanej uchwałą nr 2, z zastrzeżeniem wpisania zmian statutu Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. ---

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że





uchwała została podjęta, przy czym liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 100.000, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym, zaś nad uchwałą głosów oddano: -----
- łącznie ważnych głosów 100.000, -----
- „za” uchwałą – 100.000 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Rejestracja w rejestrze sądowym zmiany Statutu Spółki i tym samym zmiana liczby akcji serii A w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10 nastąpiła w dniu 17 grudnia 2020 r.

Akcje serii B

Akcje serii B powstały na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 września 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B podjętej w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Dzielnej 72 lok. 43 przed notariuszem Bartoszem Walendą (Repertorium A nr 2436/2020). Treść przedmiotowej uchwały poniżej:

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą
MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą w Wrocławiu
z dnia 09 września 2020 roku
w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii B, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru

Na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 i art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, co następuje: -----
§ 1.

1. Walne Zgromadzenie postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 103.000,00 zł (sto trzy tysiące złotych), to jest o kwotę 3.000,00 zł (trzy tysiące złotych), w drodze emisji nowych 3.000 (trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B o numerach od B 0001 do B 3000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej 3.000,00 zł (trzy tysiące złotych). -----

2. Akcje serii B zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej, skierowanej do: --





- a) [REDACTED] w liczbie 500 (pięćset) akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych), -----
- b) [REDACTED] w liczbie 200 (dwieście) akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 200,00 zł (dwieście złotych), -----
- c) [REDACTED] w liczbie 200 (dwieście) akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 200,00 zł (dwieście złotych), -----
- d) [REDACTED] w liczbie 250 (dwieście pięćdziesiąt) akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 250,00 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych), -----
- e) [REDACTED] w liczbie 925 (dziewięćset dwadzieścia pięć) akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 925,00 zł (dziewięćset dwadzieścia pięć złotych), -----
- f) [REDACTED] w liczbie 925 (dziewięćset dwadzieścia pięć) akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 925,00 zł (dziewięćset dwadzieścia pięć złotych). -----
3. Akcjom nowej emisji serii B nie zostają przyznane szczególne uprawnienia. ----
4. Cena emisyjna nowych akcji serii B wynosi 200,00 zł (dwieście złotych) za jedną akcję, przy czym łączna cena emisyjna wynosi 600.000,00 zł (sześćset tysięcy złotych). -----
5. Wszystkie akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie, począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy, kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku.-----

6. Akcje serii B zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----

7. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu ustnie opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii. -----

8. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do złożenia oferty objęcia akcji serii B osobom wskazanym w ust. 2 powyżej, w liczbie wskazanej odpowiednio dla każdej z wyżej wymienionych osób. Umowy objęcia akcji zostaną zawarte w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku.-----

9. Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do:---

1) zawarcia umowy o objęcie akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej, -----

2) określenia wszystkich pozostałych warunków przeprowadzenia subskrypcji prywatnej akcji serii B, -----

3) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych, prawnych i organizacyjnych niezbędnych lub celowych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały.

§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany w § 1 zmienia się statut Spółki objęty treścią aktu notarialnego sporządzonego przez Bartosza Walendę, notariusza w Warszawie, w dniu 07 lipca 2020 roku, za numerem Repertorium A-29/2020, w ten sposób, że § 6 otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„§6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **103.000,00 zł** (sto trzy tysiące złotych) i dzieli się na: ----
- **100.000** (sto tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej po **1,00 zł** (jeden złoty) każda,-----
- **3.000** (trzy tysiące) akcji serii B o wartości nominalnej po **1,00 zł** (jeden złoty) każda.-----
2. Akcje serii A zostały pokryte w całości przed zarejestrowaniem Spółki, zaś akcje serii B zostały pokryte w pełni przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.” -----

§3.

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

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta, przy czym liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 100.000, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym, zaś nad uchwałą głosów oddano: -----





- łącznie ważnych głosów 100.000, -----
- „za” uchwałą – 100.000 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Odnośząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji serii B (skierowaną do 6 osób, z którymi zawarto 6 umów objęcia akcji) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, dotyczące tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonana w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przekroczyła 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

Podmioty, które objęły akcje serii B nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

W dniu 9 września 2020 r. na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Madnetic Games S.A. w sprawie podziału (spiltu) akcji Spółki dokonano zamiany liczby akcji zwykłych na okaziciela serii B w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10, w taki sposób, że dotychczasowa wartość nominalna każdej akcji ulega zmianie z kwoty 1,00 zł (słownie: jeden złoty) na kwotę 0,10 zł (słownie: 0,10 zł) (akt notarialny sporządzony w Kancelarii Notarialnej Warszawie przy ul. Dzielnej 72 lok. 43, przed notariuszem Bartoszem Walendą, Repertorium A nr 2436/2020). Pełna treść wskazanej uchwały znajduje się w niniejszym punkcie Dokumentu Informacyjnego powyżej.

Rejestracja w rejestrze sądowym akcji zwykłych na okaziciela serii B, zmiany Statutu Spółki i tym samym zmiana liczby akcji serii B w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10, nastąpiła w dniu 17 grudnia 2020 r.

Akcje serii C

Akcje serii C powstały na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 października 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C podjętej w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Dzielnej 73 lok. 43, przed zastępcą notarialnym Pawłem Gutkowskim (Repertorium A nr 11277/2021). Treść przedmiotowej uchwały poniżej:





Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą:
MADNETIC GAMES S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Spółka)
z dnia 08 października 2021 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii C, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, realizowaną w ramach subskrypcji prywatnej oraz zmiany § 6 Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 1, 431 § 1, 431 § 2 pkt 1) oraz 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Kapitał zakładowy zostaje podwyższony z kwoty 103.000,00 zł (sto trzy tysiące złotych) do kwoty 108.000,00 zł (sto osiem tysięcy złotych), tj. o kwotę 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych), w drodze emisji nowych 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od C00001 do C50.000 (dalej: **Akcje serii C**), w następujący sposób: -----
 - a. cena emisyjna jednej Akcji serii C wyniesie 12,00 zł (dwanaście złotych), przy czym łączna cena emisyjna wynosi 600.000,00 zł (sześćset tysięcy złotych), -----
 - b. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku, -----
 - c. Akcje serii C mogą być pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, przy czym wkłady na pokrycie akcji serii C wniesione zostaną w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, -----
 - d. nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii C, ponad wartość nominalną Akcji serii C zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. ---





2. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Akcji serii C, wyłącza się w całości przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom prawo poboru Akcji serii C. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.-----
3. Wszystkie Akcje serii C zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Oferta objęcia Akcji serii C w ramach subskrypcji prywatnej skierowana zostanie do łącznie mniej niż 150 (stu pięćdziesięciu) osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych niebędących osobami prawnymi, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, według wyboru Zarządu Spółki. --
4. W związku z faktem, że Akcje serii C będą oferowane w trybie subskrypcji prywatnej do mniej niż 150 osób fizycznych, nie powstanie obowiązek sporządzenia, uzyskania zatwierdzenia lub udostępnienia prospektu bądź memorandum informacyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.06.2017 ze zm.).-----
5. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych akcji w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych). -----

§ 2

Umowy objęcia Akcji serii C powinny być zawarte w terminie do dnia 15 października 2021 roku.-----

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w tym przede wszystkim do:-----

- a) wskazania podmiotów, do których zostanie skierowana oferta objęcia Akcji serii C, zgodnie z § 1 niniejszej uchwały;-----
- b) złożenia ofert objęcia Akcji serii C osobom wskazanym przez Zarząd oraz zawarcia umów objęcia Akcji serii C w trybie art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych; -
- c) dokonania wszelkich niezbędnych czynności mających na celu wpisanie do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany danych wynikających z podjęcia niniejszej uchwały;-----
- d) podjęcia czynności faktycznych i prawnych mających na celu rejestrację Akcji serii C w Systemie Ewidencji Akcji. -----

§ 4

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, dokonany na podstawie § 1 powyżej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia statut Spółki objęty treścią aktu notarialnego sporządzonego przez Bartosza Walendę, notariusza w Warszawie, w dniu 07 lipca 2020 roku, za numerem Repertorium A-29/2020, ze zm., w ten sposób, że **§ 6 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:**-----





„§ 6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 108.000,00 zł (sto osiem tysięcy złotych) i dzieli się na 1.080.000 (jeden milion osiemdziesiąt tysięcy), akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A, -----
 - 2) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii B, -----
 - 3) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C. -----
2. Akcje serii A zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki, zaś akcje serii B i C zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.” -----

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym że zmiana Statutu dokonana niniejszą uchwałą następuje z chwilą wpisania jej przez właściwy sąd rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodnicząca Zgromadzenia stwierdziła, że uchwała została podjęta, przy czym liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 1.030.000, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym, zaś nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 1.030.000, -----
- „za” uchwałą – 1.030.000 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji serii C (skierowaną do 3 osób, z którymi zawarto 3 umowy objęcia akcji) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, dotyczące tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonana w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przekroczyła 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

Podmiotem powiązany z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z którym została zawarta umowa objęcia akcji serii C jest Pan Jakub Trzebiński, Członek Rady Nadzorczej Emitenta.

Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii C miała miejsce w dniu 6 kwietnia 2022 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje serii D

Akcje serii D powstały na mocy uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D podjętej w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Dzielnej 72 lok. 43 przed notariuszem Krzysztofem Waszakiem (Repertorium A nr 3946/2024). Treść przedmiotowej uchwały poniżej:





UCHWAŁA NR 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 23 maja 2024 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, realizowaną w ramach subskrypcji prywatnej oraz zmiany §6 Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 1, 431 § 1, 431 § 2 pkt 1) oraz 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Kapitał zakładowy zostaje podwyższony z kwoty 108.000,00 zł (sto osiem tysięcy złotych) do kwoty 110.159,80 zł (sto dziesięć tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 2.159,80 zł (dwa tysiące sto pięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt groszy), w drodze emisji nowych 21.598 (dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od D000001 do D21.598 („Akcje serii D”), w następujący sposób: -----
 - a. cena emisyjna jednej Akcji serii D wyniesie w zaokrągleniu 18,52 zł (osiemnaście złotych pięćdziesiąt dwa grosze), przy czym łączna cena emisyjna wynosi 399.994,96 zł (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote dziewięćdziesiąt sześć groszy),-----
 - b. Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku, -----
 - c. Akcje serii D mogą być pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, przy czym wkłady na pokrycie akcji serii D wniesione zostaną w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, -----
 - d. nadwyżka ceny emisyjnej po jakiej objęte zostaną Akcje serii D, ponad wartość nominalną Akcji serii D zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. -----Akcjom emisji serii D nie zostają przyznane szczególne uprawnienia. -----
2. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Akcji serii D, wyłącza się w całości przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom prawo poboru Akcji serii D. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii. -----
3. Wszystkie Akcje serii D zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Oferta objęcia Akcji serii D w ramach subskrypcji prywatnej skierowana zostanie do łącznie mniej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych niebędących osobami prawnymi, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, według wyboru Zarządu Spółki. --
4. W związku z faktem, że Akcje serii D będą oferowane w trybie subskrypcji prywatnej do mniej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób fizycznych, nie powstanie obowiązek sporządzenia, uzyskania zatwierdzenia lub udostępnienia prospektu bądź memorandum informacyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.06.2017 ze zm.). -----
5. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych akcji w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych). -----





§ 2

Umowy objęcia Akcji serii D powinny być zawarte w terminie do dnia 30 czerwca 2024 roku.

§ 3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w tym przede wszystkim do: -----

- a) wskazania podmiotów, do których zostanie skierowana oferta objęcia Akcji serii D, zgodnie z § 1 niniejszej uchwały; -----
- b) złożenia ofert objęcia Akcji serii D osobom wskazanym przez Zarząd oraz zawarcia umów objęcia Akcji serii D w trybie art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych; -
- c) dokonania wszelkich niezbędnych czynności mających na celu wpisanie do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany danych wynikających z podjęcia niniejszej uchwały; -----
- d) podjęcia czynności faktycznych i prawnych mających na celu rejestrację Akcji serii D w Systemie Ewidencji Akcji. -----

§ 4

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, dokonanym na podstawie § 1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia statut Spółki objęty treścią aktu notarialnego sporządzonego przez Bartosza Walendę, notariusza w Warszawie, w dniu 09 września 2020 roku, za numerem Repertorium A- 2425/2020 ze zmianami, w ten sposób, że **§ 6 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:** -----

„§ 6

Kapitał zakładowy

„1. Kapitał zakładowy wynosi 110.159,80 zł (sto dziesięć tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć złotych 80/100) i dzieli się na 1.101.598 (jeden milion sto jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem), akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: -----

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A, -----
- 2) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii B, -----
- 3) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, -----
- 4) 21.598 (dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii D. -----

2. Akcje serii A zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki, zaś akcje serii B, C oraz D zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.” -----

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym że zmiana Statutu dokonana niniejszą uchwałą następuje z chwilą wpisania jej przez właściwy sąd rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta, a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 698.000, co stanowi 64,63 % w kapitale zakładowym, przy czym nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 698.000, -----
- „za” uchwałą – 698.000 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

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





Rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii D miała miejsce w dniu 31 lipca 2024 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgoda na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect i dematerializację
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2023 r. podjęło uchwały nr 14, 15 i 16 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) akcji serii A, B i C oraz dematerializację akcji serii A, B i C w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Dzielnej 72 lok. 43, przed zastępcą notarialnym Adamem Bukowskim (Repertorium A nr 5025/2023). Treść przedmiotowych uchwał została przytoczona poniżej:

UCHWAŁA NR 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 30 czerwca 2023 roku

w sprawie: wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii A Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji akcji serii A Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii A Spółki

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację akcji serii A Spółki oraz upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dematerializacji akcji serii A Spółki.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (dalej jako: „KDPW”) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW akcji serii A Spółki.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie akcji serii A Spółki do obrotu na tym rynku.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta, a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 670.000, co stanowi 62,04 % w kapitale zakładowym, przy czym nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 670.000, -----*
- „za” uchwałą – 670.000 głosów, -----*
- „przeciw” – 0 głosów, -----*
- „wstrzymujących się” – 0 głosów.-----*





UCHWAŁA NR 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 30 czerwca 2023 roku

w sprawie: wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii B Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji akcji serii B Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii B Spółki

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację akcji serii B Spółki oraz upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dematerializacji akcji serii B Spółki.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (dalej jako: „KDPW”) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW akcji serii B Spółki.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii B Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie akcji serii A Spółki do obrotu na tym rynku.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta, a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 670.000, co stanowi 62,04 % w kapitale zakładowym, przy czym nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 670.000, -----
- „za” uchwałą – 670.000 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów.-----

UCHWAŁA NR 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 30 czerwca 2023 roku

w sprawie: wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii C Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji akcji serii C Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii C Spółki





1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację akcji serii C Spółki oraz upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dematerializacji akcji serii C Spółki. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (dalej jako: „KDPW”) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW akcji serii C Spółki.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenia akcji serii C Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie akcji serii V Spółki do obrotu na tym rynku.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta, a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 670.000, co stanowi 62,04 % w kapitale zakładowym, przy czym nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 670.000, -----
- „za” uchwałą – 670.000 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów.-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 sierpnia 2024 r. podjęło uchwały nr 3 i 4 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) akcji serii D oraz dematerializację akcji serii D w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Dzielnej 72 lok. 43, przed zastępcą notarialnym Krzysztofem Waszakiem (Repertorium A nr 7559/2024). Treść przedmiotowych uchwał została przytoczona poniżej:

UCHWAŁA NR 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 sierpnia 2024 roku

w sprawie: wyrażenia zgody na dematerializację akcji Spółki serii D w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji akcji Spółki serii D Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, co następuje: -----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację akcji Spółki serii D (dalej jako: „**Akcje**”), w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (dalej jako: „**Ustawa o obrocie**”). -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. (dalej jako: „**KDPW**”) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Spółki.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, zgodnie z wymogami określonymi





w przepisach prawa, w tym w regulacjach, uchwałach bądź wytycznych KDPW związanych z zawarciem z KDPW umowy o rejestrację Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta, a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 859.328, co stanowi 78,01 % w kapitale zakładowym, przy czym nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 859.328, -----
- „za” uchwałą – 859.328 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

UCHWAŁA NR 4

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: MADNETIC GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 sierpnia 2024 roku**

w sprawie: wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii D Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, co następuje: -----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji Spółki serii D (dalej jako: „**Akcje**”), do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) (dalej jako: „**ASO**”), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako: „**GPW**”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu na tym rynku.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa, w tym w regulacjach, uchwałach bądź wytycznych GPW, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (dalej jako: „**KDPW**”) związanych z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w ASO.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęciem wszelkich innych niezbędnych działań faktycznych i prawnych, w tym przed Komisją Nadzoru Finansowego, KDPW i GPW, związanych z wprowadzeniem Akcji do obrotu w ASO.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta, a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 859.328, co stanowi 78,01 % w kapitale zakładowym, przy czym nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 859.328, -----
- „za” uchwałą – 859.328 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----





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

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

3.2.4 Podmiot prowadzący rejestr

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.
Od momentu rejestracji akcji serii A, B, C i D w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

3.2.5 Waluta emitowanych papierów wartościowych

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

Cena emisyjna akcji serii A (przed splitem) wyniosła 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję, zgodnie z art. 4 ust. 2 aktu zawiązania spółki akcyjnej Madnetic Games S.A. z dnia 7 lipca 2020 r.

Cena emisyjna akcji serii B (przed splitem) wyniosła 200,00 zł (słownie: dwieście złotych) za jedną akcję, zgodnie z treścią §1 ust. 4 uchwały nr 2 NWZ z dnia 9 września 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B.

Cena emisyjna akcji serii C wyniosła 12,00 zł (słownie: dwanaście złotych) za jedną akcję, zgodnie z treścią §1 ust. 1 lit. a) uchwały nr 5 NWZ z dnia 8 października 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C.

Cena emisyjna akcji serii D wyniosła 18,52 zł (słownie: osiemnaście złotych pięćdziesiąt dwa grosze) za jedną akcję, zgodnie z treścią §1 ust. 1 lit. a) uchwały nr 14 ZWZ z dnia 23 maja 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D.

3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za pierwszy rok obrotowy, tj. od 7 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2021 r., gdyż akcje te powstały w wyniku zawiązania Spółki. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za pierwszy rok obrotowy, tj. od 7 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2021 r. zgodnie z §1 ust. 5 uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 września 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.





Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za pierwszy rok obrotowy, tj. od 7 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2021 r. zgodnie z §1 ust. 1 pkt b) uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 października 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2024, zgodnie z §1 ust. 1 pkt b) uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D. Akcje serii D nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

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

Strata netto Emitenta za pierwszy rok obrotowy (okres od 7 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2021 r.) w kwocie 355.816,83 zł, mocą uchwały nr 5 z dnia 5 sierpnia 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2022 w kwocie 422.846,69 zł, mocą uchwały nr 6 z dnia 30 czerwca 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2023 w kwocie 491.648,33 zł, mocą uchwały nr 8 z dnia 23 maja 2024 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie przeznaczony w całości na podwyższenie kapitału zapasowego.

3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji

3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

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

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (*record date*) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia (art. 406⁴ KSH).

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

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

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





Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla akcji serii A, B wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalone są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu trzeciego Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

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

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

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

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

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

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

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

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 1 KSH zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe, oraz gdy





w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.

3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

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

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

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

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

Prawo głosu

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

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

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

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





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

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

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

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

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

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

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

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

Prawo zgłaszania projektów uchwał

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

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

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

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

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

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





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

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

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

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

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

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

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

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

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





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

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

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 KSH);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przestania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1 i 1¹ KSH);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść





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

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

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

Prawo do żądania wydania świadectwa rejestrowego

Zgodnie z art. 328⁶ § 1 KSH na żądanie akcjonariusza albo zastawnika albo użytkownika uprawnionego do wykonywania prawa głosu z akcji podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy wystawia imienne świadectwo rejestrowe. Świadectwo rejestrowe potwierdza uprawnienia wynikające z akcji, które nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów w rejestrze akcjonariuszy.

Podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy jest obowiązany wydać dokument świadectwa rejestrowego niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia żądania. Na każdy rodzaj akcji wystawia się odrębne świadectwo rejestrowe (art. 328⁶ § 1-4 KSH).

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

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

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

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

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

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





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

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

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

Strata netto Emitenta za pierwszy rok obrotowy (okres od 7 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2021 r.) w kwocie 355.816,83 zł, mocą uchwały nr 5 z dnia 5 sierpnia 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2022 w kwocie 422.846,69 zł, mocą uchwały nr 6 z dnia 30 czerwca 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2023 w kwocie 491.648,33 zł, mocą uchwały nr 8 z dnia 23 maja 2024 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostanie przeznaczony w całości na podwyższenie kapitału zapasowego.

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

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

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

3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

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

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze





stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

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

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

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

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

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

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





3.6.2 *Opodatkowanie dochodów osób prawnych*

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

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

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

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

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

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





Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia. Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

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

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 25 Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

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

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

3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

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

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

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





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

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

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

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

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

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

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

3.6.4 Podatek od spadków i darowizn





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

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

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

3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych

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

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

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

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

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

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

3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku

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





4 Dane o Emitencie

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

Tabela 7 Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Madnetic Games S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Klecińska 123, 54-413 Wrocław
Telefon:	794 599 813
Adres poczty elektronicznej:	hello@madnetic-games.com
Adres strony internetowej:	www.madnetic-games.com
NIP:	8992882986
REGON:	386601217
KRS:	0000857567

Źródło: Emitent

4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony, zgodnie z treścią § 4 Statutu Spółki.

4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania Spółki zawartego w dniu 7 lipca 2020 r. (Repertorium A nr 29/2020). Rejestracja Spółki Madnetic Games S.A. w KRS miała miejsce na mocy postanowienia nr sygn. WR.VI NS-REJ.KRS/28400/20/988 wydanego w dniu 1 września 2020 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000857567.

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

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

W dniu 1 września 2020 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie spółki Madnetic Games S.A. do KRS. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000857567.

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

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





4.5 Krótki opis historii Emitenta

Tabela 8 Skrócona historia Emitenta

7 lipca 2020	Zawiązanie Emitenta pod firmą Madnetic Games S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Kapitał zakładowy spółki został określony na 100.000,00 zł i dzielił się na 100.000 akcji serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Założycielami spółki byli: PlayWay S.A., Pan Adrian Jabłonka oraz Pan Jakub Czech. Na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Pan Adrian Jabłonka.
1 września 2020	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu. Emitent został wpisany do KRS pod numerem 0000857567.
9 września 2020	Podjęcie uchwał przez NWZ w przedmiocie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 3.000,00 zł, tj. do kwoty 103.000,00 zł poprzez emisję 3.000 nowych akcji serii B, (ii) podziału (splitu) akcji serii A i B w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10. Zakończenie emisji akcji serii B, w wyniku której Spółka pozyskała 600.000,00 zł na dalszy rozwój.
17 grudnia 2020	Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu: (i) podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii B, (ii) podziału (splitu) wartości nominalnej akcji serii A i B w stosunku 1:10.
8 października 2021	Podjęcie uchwały przez NWZ w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 5.000,00 zł, tj. do kwoty 108.000,00 zł poprzez emisję 50.000 nowych akcji serii C.
9 października 2021	Zakończenie emisji akcji serii C, w wyniku której Spółka pozyskała 600.000,00 zł na dalszy rozwój.
6 kwietnia 2022	Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii C.
16 stycznia 2023	Premiera pierwszej gry Emitenta w wersji na PC pt. WW2 Builder na platformie Steam.
3 maja 2023	Zawarcie z PlayWay S.A. umowy na wykonanie przez Emitenta gry o roboczym tytule „454_Heavy Duty Construction”. Z tytułu wykonania przedmiotowej gry oraz przeniesienia autorskich praw majątkowych do gry, Emitentowi przysługuje wynagrodzenie jednorazowe w wysokości 500.000,00 zł netto oraz wynagrodzenie prowizyjne, nieograniczone czasowo, w wysokości 50% zysku netto uzyskiwanego z tytułu sprzedaży i dystrybucji gry.
7 lipca 2023	Zawarcie z Moonlit S.A. umowy o przeniesienie na Emitenta autorskich praw majątkowych do gry wideo o roboczym tytule „Symulator Sekty”. Z tytułu przedmiotowej umowy Emitent zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia Moonlit S.A. w wysokości 15.500,00 zł netto.
11 października 2023	Zawarcie z PlayWay S.A. umowy pożyczki, na podstawie której PlayWay S.A. dokonała przelewu na konto bankowe Emitenta, w kwocie wynoszącej 35.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczki ustalony został do dnia 30 czerwca 2024 r.
2 listopada 2023	Zawarcie z PlayWay S.A. umowy pożyczki na podstawie której PlayWay S.A. dokonała przelewu na konto bankowe Emitenta w kwocie wynoszącej 50.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczki ustalony został do dnia 30 czerwca 2024 r.
9 stycznia 2024	Zawarcie z PlayWay S.A. umowy pożyczki, na podstawie której PlayWay S.A. dokonała przelewu na konto bankowe Emitenta, w kwocie wynoszącej 40.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczki ustalony został do dnia 31 grudnia 2024 r.
10 lutego 2024	Zawarcie z PlayWay S.A. umowy pożyczki, na podstawie której PlayWay S.A. dokonała przelewu na konto bankowe Emitenta, w kwocie wynoszącej 40.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczki ustalony został do dnia 31 grudnia 2024 r.





8 marca 2024	Zawarcie z PlayWay S.A. umowy pożyczki, na podstawie której PlayWay S.A. dokonała przelewu na konto bankowe Emitenta, w kwocie wynoszącej 75.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/ EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczki ustalony został do dnia 31 grudnia 2024 r.
21 marca 2024	Zawarcie z ManyDev Studio Spółka Europejska umowy o przeniesienie na Emitenta autorskich praw majątkowych do utworu w postaci milestone'ów (etapów tworzonej gry) gry na PC pt. „Corsair’s Madness”. Z tytułu przedmiotowej umowy Spółka jest zobowiązana do zapłaty wynagrodzenia prowizyjnego dla ManyDev Studio Spółka Europejska w wysokości 20% zysku netto ze sprzedaży gry. Zawarcie z ManyDev Studio Spółka Europejska umowy o przeniesienie na Emitenta autorskich praw majątkowych do utworu w postaci milestone'ów (etapów tworzonej gry) gry na PC pt. „My Museum”. ManyDev Studio SE w dniu 20 lutego 2023 roku zawarła umowę wydawniczą dotyczącą gry z francuską spółką Plug in Digital. W dniu 15 marca 2024 r. Emitent zawarł z Plug in Digital umowę na przeniesienie praw i obowiązków, na podstawie której Spółka przejęła dług oraz wierzytelność ManyDev Studio SE, jakie ta miał w stosunku do Plug in Digital na podstawie zawartej umowy wydawniczej. Na podstawie niniejszej umowy wydawniczej Plug in Digital uprawniony jest do 70% zysku netto ze sprzedaży gry do chwili zwrotu kosztów z produkcji gry, a po zwrocie kosztów do 35% zysku netto. Na podstawie umowy dot. przeniesienia na Emitenta autorskich praw majątkowych do gry Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz ManyDev SE 10% zysku netto z gry, a po zwrocie kosztów gry 20% zysku netto.
1 kwietnia 2024	Zawarcie z PlayWay S.A. umowy na wykonanie przez Emitenta gry o roboczym tytule „4_504_30 Days on Ship”. Z tytułu wykonania przedmiotowej gry oraz przeniesienia autorskich praw majątkowych do gry, Emitentowi przysługuje wynagrodzenie jednorazowe w wysokości 540.000,00 zł netto oraz wynagrodzenie prowizyjne, nieograniczone czasowo, w wysokości 5% zysku netto uzyskiwanego z tytułu sprzedaży gry na platformie Steam. W dniu 26 sierpnia 2024 r. zawarto aneks do wskazanej umowy na podstawie którego zwiększono wynagrodzenie jednorazowe Emitenta do wysokości 695.000,00 zł netto.
10 maja 2024	Premiera gry pt. WW2 Rebuilder na PlayStation 5 oraz Xbox Series X na platformach sprzedażowych PlayStation Store oraz Microsoft Store.
23 maja 2024	Podjęcie uchwały przez ZWZ Emitenta w przedmiocie m. in. podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 2.159,80 zł tj. do kwoty 110.159,80 zł poprzez emisję 21.598 akcji serii D.
24 maja 2024	Zakończenie emisji akcji serii D, w wyniku której Spółka pozyskała ok. 400.000,00 zł na dalszy rozwój.
25 czerwca 2024	Premiera gry w wersji na PC pt. My Museum: Treasure Hunter na platformie Steam.
17 lipca 2024	Premiera gry w wersji na PC pt. Corsair’s Madness na platformie Steam.
31 lipca 2024	Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii D.

Źródło: Emitent

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

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

Tabela 9 Kapitał zakładowy Emitenta

Seria	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
A	1 000 000	92,59%	1 000 000	92,59%
B	30 000	2,78%	30 000	2,78%





C	50 000	4,63%	50 000	4,63%
D	21 598	1,96%	21 598	1,96%
Suma	1 101 598	100,00%	1 101 598	100,00%

Źródło: Emitent

Emitent tworzy następujące kapitały:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitały rezerwowe,
- fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 110.159,80 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć złotych 80/100) i dzieli się na 1.101.598 (słownie: jeden milion sto jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w następujący sposób:

- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 21.598 (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D.

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

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

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

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

Tabela 10 Kapitał własny Emitenta (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
Kapitał (fundusz) własny	1 012 066,81	520 418,48
Kapitał (fundusz) podstawowy	108 000,00	108 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 191 082,00	1 191 082,00





– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 191 082,00	1 191 082,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
– kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-778 663,52	-355 816,83
Zysk (strata) netto	491 648,33	-422 846,69
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00

Źródło: Emitent

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

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

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

Adrian Jabłonka
Prezes Zarządu

Jakub Czech
Wiceprezes Zarządu

Planowane przez Spółkę koszty w okresie 12 miesięcy związane będą z bieżącym utrzymaniem zespołu niezbędnego do realizacji działań z zakresu ukończenia i rozwoju własnych gier, takich jak: Photography Simulator, United Sects of America, Mythos:Build & Survive, a także realizacji gier na zlecenie dla PlayWay S.A. pt. Heavy Duty Construction i 30 Days On Ship. Dodatkowe koszty w tym okresie będą związane z bieżącym funkcjonowaniem, w tym: obsługą prawnopodatkową, kosztami licencji do narzędzi funkcjonujących w ramach organizacji pracy Spółki. Koszty miesięczne Spółki w tym okresie nie powinny przekraczać 150.000,00 zł netto, przy czym na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynoszą ok. 110.000,00 zł netto. Źródłami finansowania planowanych kosztów będą:

- środki własne Spółki, które na dzień 31 marca 2024 r. wyniosły 101.003,05 zł,
- środki pozyskane w ramach emisji akcji serii D w wysokości 399.994,96 zł,
- środki pochodzące z przychodów ze sprzedaży gry WW2 Rebuilder na platformie Steam (za ostatnie pół roku średnia miesięczna sprzedaż generowała ok. 35.000,00 zł netto),
- środki stanowiące wynagrodzenie Emitenta w związku z produkcją gry pt. 30 Days on Ship na zlecenie zewnętrznego podmiotu w wysokości 45.000,00 zł netto miesięcznie, płatne na podstawie harmonogramu prac,
- środki pochodzące z przychodów ze sprzedaży gry pt. WW2 Rebuilder na platformach sprzedażowych PlayStation Store oraz Microsoft Store, której premiera odbyła się w dniu 10 maja 2024 r. Biorąc pod uwagę pierwsze dane sprzedażowe oraz prognozy Emitenta, Spółka szacuje, że średni miesięczny przychód z gry, przynależny Madnetic Games S.A., w kolejnych 12 miesiącach może wynieść 36.000,00 zł netto,





- środki pochodzące z przychodów ze sprzedaży gry pt. Photography Simulator, której premiera planowana jest na I kw. 2025 r.,
- środki pochodzące z przychodów ze sprzedaży gry United Sects of America, której premiera planowana jest na III kw. 2024 r.

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

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

4.7 *Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego*

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

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

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

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

Zgodnie z § 6a Statutu Madnetic Games S.A., Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w terminie do dnia 30 sierpnia 2026 r. o kwotę nie większą niż 15.000,00 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych). Emitowanych może być nie więcej niż 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję, obejmowanych za wkłady pieniężne. Szczegółowe informacje dotyczące ww. uprawnienia zostały przedstawione poniżej (treść § 6a Statutu Spółki):

Kapitał docelowy

§ 6a

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału





zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 15.000,00 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Kapitał Docelowy”), na zasadach określonych w niniejszym paragrafie.-----

2. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego.-----

3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego zostaje udzielone na okres trzech lat od dnia rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu obejmującej niniejsze upoważnienie do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego.-----

4. Akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne.-----

5. Cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego ustali Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia. Ustalenie ceny emisyjnej wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.-----

6. Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, w całości pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego granicach kapitału docelowego.-----

7. Akcje wydawane przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste akcjonariuszy.-----

8. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki.-----

9. Zarząd Spółki decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, chyba, że postanowienia niniejszego Statutu lub przepisy Kodeksu spółek handlowych zawierają odmienne postanowienia, w szczególności Zarząd Spółki jest umocowany do:-----

1) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;-----

2) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w celu dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;-----

3) złożenia akcji do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną lub zawarcia umowy o prowadzenie rejestru akcjonariuszy z firmą inwestycyjną;-----

4) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) lub dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;-----

5) zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w tym złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki,

15

a także ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany.-----

10. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----





Istotą wprowadzenia do Statutu Spółki zapisów o kapitale docelowym jest umożliwienie Zarządowi sprawne pozyskanie finansowania, w przypadku wykorzystania przez Emitenta dotychczas posiadanych źródeł kapitału, przez co ograniczeniu ulega ryzyko spowolnienia tempa rozwoju Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie dokonano żadnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach obecnie obowiązującego kapitału docelowego.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, w granicach obecnie obowiązującego kapitału docelowego Zarząd Emitenta pozostaje uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15.000,00 zł, tj. do emisji 150.000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

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

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

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent jest podmiotem zależnym, należącym do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. Akcjonariusz PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 579.328 akcji Spółki stanowiących 52,59% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 579.328 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co uprawnia do 52,59% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Tabela 11 Podstawowe dane o PlayWay S.A.

Firma:	PlayWay S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska 76 lok. 6, 00-712 Warszawa
Przedmiot działalności:	Produkcja i wydawanie gier komputerowych
Udział w kapitale zakładowym tego podmiotu:	52,59%
Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ tego podmiotu:	52,59%

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego powiązania kapitałowe Emitenta z PlayWay S.A. wpływają istotnie na działalność Spółki.

W dniu 3 maja 2023 r. Emitent zawarł z PlayWay S.A. umowę dotyczącą produkcji gry na zlecenie o roboczym tytule „454_Heavy Duty Construction”. Z tytułu wykonania przedmiotowej gry Emitentowi przysługuje wynagrodzenie wysokości 500.000,00 zł netto oraz wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 50% zysku netto uzyskiwanego z tytułu sprzedaży i dystrybucji gry.





W dniu 1 kwietnia 2024 r. Emitent zawarł z PlayWay S.A. umowę dotyczącą produkcji gry na zlecenie o roboczym tytule „4_504_30 Days on Ship”. Z tytułu wykonania przedmiotowej gry Emitentowi przysługuje wynagrodzenie jednorazowe w wysokości 695.600,00 zł netto oraz wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 5% zysku netto uzyskiwanego z tytułu sprzedaży gry na platformie Steam.

W dniach 11 października 2023 r. oraz 2 listopada 2023 zawarte zostały dwie umowy pożyczek pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. Na podstawie wskazanych umów, PlayWay S.A. dokonała przelewów na konto bankowe Emitenta w kwotach wynoszących odpowiednio 35.000,00 zł oraz 50.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/ EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczek ustalony został do dnia 30 czerwca 2024 r.

W dniach 9 stycznia 2024 r., 10 lutego 2024 r. oraz 8 marca 2024 r. zawarte zostały trzy umowy pożyczek pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. Na podstawie wskazanych umów, PlayWay S.A. dokonała przelewów na konto bankowe Emitenta w kwotach wynoszących odpowiednio 40.000,00 zł, 40.000,00 zł oraz 75.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/ EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczek ustalony został do dnia 31 grudnia 2024 r.

Wszystkie udzielone od 11 października 2023 r. do 8 marca 2024 r. PlayWay S.A. pożyczki, w łącznej wysokości 240.000,00 zł, do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zostały spłacone przez Emitenta.

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Spółkę, pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. w 2023 r. miały miejsce wzajemne transakcje, które stanowiły łącznie 200.000,00 zł przychodów netto ze sprzedaży Emitenta (stanowiło to 9,31% przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi) oraz 1.231,62 kosztów finansowych Spółki.

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

4.11a Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Adrian Jabłonka, Prezes Zarządu Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 140.000 akcji, stanowiących 12,71% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 140.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 12,71% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Jakub Czech, Wiceprezes Zarządu Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 140.000 akcji, stanowiących 12,71% udziału w kapitale zakładowym





Spółki oraz uprawniających do 140.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 12,71% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Jakub Trzebiński, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 25.000 akcji, stanowiących 2,27% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 25.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,27% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) Członkiem Rady Nadzorczej President Studio S.A.,
- c) Członkiem Rady Nadzorczej FreeMind S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Grzegorz Czarnecki, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) Członkiem Rady Nadzorczej Frozen Way S.A.,
- b) Członkiem Rady Nadzorczej Manager Games S.A.,
- c) Członkiem Rady Nadzorczej Mobilway S.A.,
- d) Członkiem Rady Nadzorczej Pentacle S.A.,
- e) Członkiem Rady Nadzorczej SimRail S.A.,
- f) Członkiem Rady Nadzorczej Stereo Games S.A.,
- g) Członkiem Rady Nadzorczej Woodland Games S.A.,
- h) Członkiem Rady Nadzorczej President Studio S.A.,
- i) Członkiem Rady Nadzorczej FreeMind S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Piotr Karbowski, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) Członkiem Rady Nadzorczej Frozen Way S.A.,
- b) Członkiem Rady Nadzorczej Manager Games S.A.,
- c) Członkiem Rady Nadzorczej Mobilway S.A.,
- d) Członkiem Rady Nadzorczej Pentacle S.A.,
- e) Członkiem Rady Nadzorczej SimRail S.A.,
- f) Członkiem Rady Nadzorczej Stereo Games S.A.,
- g) Członkiem Rady Nadzorczej Woodland Games S.A.

c) Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Autoryzowany Doradca Emitenta nie jest podmiotem zależnym ani dominującym wobec Emitenta, w rozumieniu przepisów ustawy o ofercie publicznej.

W dniu 22 kwietnia 2023 r. pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą zawarta została umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Blue Oak Advisory sp. z o.o. (Autoryzowany Doradca) jest:

- a) Jedynym wspólnikiem Red Oak Investment sp. z o.o. i posiada łącznie 2.000 udziałów, stanowiących 100,00% udziału w kapitale zakładowym Red Oak Investment sp. z o.o. oraz uprawniających do 100,00% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.





Należy wskazać, iż Red Oak Investment sp. z o.o. jest akcjonariuszem Emitenta i posiada 1.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących 0,09% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 1.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 0,09% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Poza powiązaniem wymienionym w pkt 4.11a ppkt b) oraz c) niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie występują żadne inne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Spółki lub jej głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).





4.12 Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.12.1 Podstawowe informacje o produktach i usługach

4.12.1.1 Model biznesu

Madnetic Games S.A. powstała w 2020 roku. Stanowi świeży i innowacyjny głos na rynku gier wideo. Zaangażowanie Emitenta w tworzenie gier, które inspirują, angażują i dostarczają niezapomnianych wrażeń, szybko przyniosło uznanie w branży. Flagowa gra Spółki, WW2 Rebuilder, zebrała entuzjastyczne recenzje, osiągając imponujące 87% pozytywnych opinii na platformie Steam, co jest świadectwem pasji do tworzenia gier oraz umiejętności zrozumienia i spełnienia oczekiwań graczy.

Debiut gry WW2 Rebuilder był nie tylko komercyjnym sukcesem, ale także potwierdzeniem zdolności Spółki do tworzenia gier, które rezonują z szeroką publicznością. Sukces ten zainspirował do dalszych ambitnych projektów, takich jak gra pt. Photography Simulator, która jest obecnie w fazie produkcji. Zdolność Emitenta do szybkiego dostosowywania się do zmieniających się trendów i oczekiwań graczy stanowi o unikalnej wartości na rynku.

Strategia produkcyjna Spółki opiera się na efektywnym wykorzystaniu zasobów, równoważeniu kosztów i jakości, oraz ciągłym dopasowywaniu się do potrzeb rynku. Emitent stawia na innowacyjność w zarządzaniu projektami, zapewniając, że każda gra jest starannie planowana i realizowana z należytą uwagą do detali.

Kluczową rolę w modelu biznesowym odgrywa współpraca z PlayWay S.A. Dzięki niej Spółka uzyskuje dostęp do zaawansowanych zasobów i możliwości, w tym:

- centrum testów, które pozwala na dokładną ocenę i optymalizację gier przed ich wydaniem,
- szerokie możliwości marketingowe i reklamowe, zwiększające widoczność na rynku,
- wsparcie w rozwijaniu kontaktów biznesowych, co jest istotne dla dalszego wzrostu Spółki.

Podejście Spółki do tworzenia gier jest wieloetapowe i dopasowane do specyfiki każdego projektu. Faza koncepcyjna, testowanie pomysłu, tworzenie dema i prologu, a także beta testy wewnętrzne są kluczowe dla osiągnięcia wysokiej jakości produktu końcowego. Emitent rozważa także skrócone procesy dla gier w formule Early Access, pozwalające na szybką reakcję na feedback graczy.

1. Faza koncepcyjna:

- **Pomysł i wizja:** Każda gra rozpoczyna się od unikalnego pomysłu. Spółka przykłada dużą wagę do kreatywności i innowacyjności, aby gry wyróżniały się na rynku.
- **Badanie rynku:** Analiza trendów rynkowych, preferencji graczy i konkurencji, aby zapewnić, że koncepcja ma potencjał na rynku.
- **Wstępny Plan:** Określenie celu projektu, grupy docelowej i szacowanego budżetu.

2. Testowanie pomysłu:

- **Walidacja koncepcji:** Przeprowadzenie wewnętrznych i zewnętrznych testów pomysłu, aby upewnić się, że jest on atrakcyjny i wykonalny.
- **Zbieranie feedbacku:** Wczesne zaangażowanie społeczności graczy w proces twórczy, aby uzyskać cenne opinie.





3. Tworzenie dema i prologu:

- **Prototypowanie:** Rozwój prototypu gry, który pozwala na ocenę podstawowych mechanik i stylu rozgrywki.
- **Prezentacja wizji:** Stworzenie dema lub/i prologu gry, które można przedstawić potencjalnym inwestorom, mediom i społeczności.

4. Beta testy wewnętrzne:

- **Rozwój pełnej wersji:** Praca nad rozbudowaniem gry do pełnej wersji, opierając się na zgromadzonym feedbacku.
- **Iteracyjne ulepszenia:** Ciągłe testowanie i ulepszanie gry, aby upewnić się, że spełnia ona wysokie standardy jakościowe.

5. Wydanie i sprzedaż pełnej wersji:

- **Finalizacja:** Dokończenie prac nad grą, w tym ostateczne szlify, debugowanie i optymalizacja.
- **Wydanie gry:** Oficjalne wydanie gry na wybranych platformach dystrybucyjnych.
- **Marketing i promocja:** Intensywne działania marketingowe w celu zwiększenia świadomości o grze i generowania sprzedaży.

6. Wsparcie po premierze i rozwój gier:

- **Aktualizacje i poprawki:** Regularne wydawanie aktualizacji i poprawek, aby utrzymać zainteresowanie grą.
- **DLC i rozszerzenia:** Rozwój dodatkowych treści, jeśli gra osiągnie sukces i będzie to uzasadnione pod kątem biznesowym.
- **Monitoring i analiza:** Stałe monitorowanie wyników sprzedaży, opinii graczy i danych z gry, aby informować o przyszłych decyzjach dotyczących rozwoju.

Każdy etap w procesie twórczym jest starannie zarządzany i dostosowany do specyfiki projektu, z naciskiem na innowacyjność, jakość i zadowolenie graczy. Madnetic Games S.A. dąży do tego, aby każda wydana gra była nie tylko sukcesem komercyjnym, ale także doświadczeniem, które wzbogaca świat gier wideo.

W obliczu ciągle zmieniającego się rynku gier, Emitent stara się być elastyczny i innowacyjny. Dążenie do tworzenia unikalnych i angażujących gier jest motorem rozwoju Spółki, a świadomość wyzwań utrzymuje ją w gotowości do ciągłego uczenia się i adaptacji.

Mając na uwadze, iż sukces w branży gier nie jest nigdy gwarantowany, każda produkcja Emitenta to wyraz pasji i zaangażowania, ale też proces uczenia się i rozwoju. Będąc dumnym z osiągnięć, jakimi było wydanie WW2 Rebuilder, jednocześnie Emitent ma świadomość, że każdy kolejny projekt niesie ze sobą nowe wyzwania. Celem Spółki jest tworzenie gier, które nie tylko trafiają w gust graczy, ale również wnoszą coś nowego i wartościowego do świata gier wideo.

4.12.1.2 Produkty przeznaczone do sprzedaży

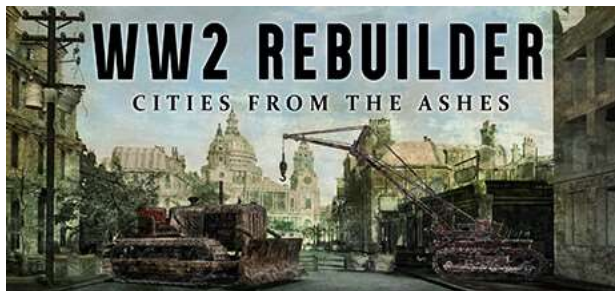
Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent wyprodukował i przeznaczył do sprzedaży 3 gry wideo w wersji na PC oraz 1 na konsole PlayStation 5 i Xbox Series X.

Pierwszą grą Spółki jest „WW2 Rebuilder”. Premiera gry w wersji na PC/Steam miała miejsce w dniu 16 stycznia 2023 r. W dniu 10 maja 2024 r. gra zadebiutowała na konsole PlayStation 5 oraz Xbox Series X.





WW2 Rebuilder



WW2 Rebuilder to edukacyjny symulator odbudowy Europy po drugiej wojnie światowej, w której gracz kieruje zwykłymi obywatelami i poznaje ich rozterki. Gracz wciela się w postać, która pomaga odbudować zniszczone przez wojnę miasta i przekształcić je ponownie w miejsca, w których ludzie mogą żyć i prosperować. Gra oferuje emocjonujące wyzwania, które polegają na eksplorowaniu zrujnowanych

miast, podejmowaniu decyzji dotyczących odbudowy infrastruktury oraz dbaniu o dobrobyt mieszkańców. Gracz ma okazję zobaczyć słynne europejskie miasta w ruinach, takie jak zniszczony przez bombardowania Londyn czy walczące ze zniszczeniem miasta we Francji, oraz wziąć udział w procesie odbudowy, aby przywrócić życie i nadzieję tym społecznościom. WWII Rebuilder oferuje wciągającą rozgrywkę, która łączy elementy zarządzania miastem z przygodowymi aspektami, zapewniając graczom niezapomniane doznania i edukacyjne spojrzenie na okres powojenny w Europie.

Tabela 12 Informacje o grze WWII Rebuilder

Data debiutu	Platforma	Rola Spółki	Właściciel praw majątkowych	Wydawca	Zasady uzyskiwania przychodów	Wynagrodzenie Spółki (w %)
16.01.2023	PC Steam	producent i wydawca	Emitent	Emitent	przychód ze sprzedaży gry na Steam	100%
10.05.2024	PlayStation 5 i Xbox Series X	Wybór wykonawcy i kontrola	Emitent	PlayWay S.A.	udział w przychodach ze sprzedaży na platformach	50% do recup, następnie 100%

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego sprzedaż gry w wersji na PC osiągnęła ponad 64.000 szt., a 87% zostawionych przez użytkowników platformy Steam recenzji jest pozytywnych. Na platformie PlayStation Store gra uzyskała ocenę 4.97/5. Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego sprzedało się ponad 4.600 szt. gry na Xbox Series X oraz ponad 1.700 szt. na PlayStation 5. Do czasu osiągnięcia łącznych przychodów netto ze sprzedaży gry w wersji na konsole na poziomie 400.000,00 zł Emitent będzie otrzymywał wynagrodzenie w wysokości 50% przychodów netto. Po przekroczeniu tego progu Emitent będzie uzyskiwał wynagrodzenie równe 100% przychodów netto ze sprzedaży gry na wskazane konsole. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego łączne przychody ze sprzedaży gry na konsole wyniosły ok. 360.000,00 zł netto.

Corsair's Madness



W Corsair's Madness gracz jako kapitan pirackiego statku zanurza się w przygodową opowieść o mistycznym archipelagu pełnym tajemnic i skarbów. Wykorzystując pirackie umiejętności i starożytne artefakty, zadaniem gracza jest uratowanie członków załogi rozrzuconych po różnych wyspach i odkrycie mrocznych sekretów tajemniczej świątyni.



**Tabela 13 Informacje o grze Corsair's Madness**

Data debiutu	Platforma	Rola Spółki	Właściciel praw majątkowych	Wydawca	Zasady uzyskiwania przychodów	Wynagrodzenie Spółki (w %)
17.07.2024	PC Steam	Testowanie, marketing, publikacja	Emitent	Emitent	przychód ze sprzedaży gry na Steam	50%

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego sprzedaż gry w wersji na PC osiągnęła ponad 100 szt., a 100% z 7 zostawionych przez użytkowników platformy Steam recenzji jest pozytywnych.

My Museum: Treasure Hunter

My Museum: Treasure Hunter to edukacyjny symulator z widokiem pierwszoosobowym, przeznaczony dla fanów renowacji, wypraw, zarządzania, a także pasjonatów historii. Zadaniem gracza jest odrestaurowanie muzeum, które zostawił mu w spadku dziadek, przywrócenie mu świetność i zawalczenie o podziw krytyków oraz zwiedzających.

Tabela 14 Informacje o grze My Museum: Treasure Hunter

Data debiutu	Platforma	Rola Spółki	Właściciel praw majątkowych	Wydawca	Zasady uzyskiwania przychodów	Wynagrodzenie Spółki (w %)
25.06.2024	PC Steam	Współproducent, marketing, współwydawca	Emitent	PID Games, Emitent	udział w przychodach ze sprzedaży na platformach	15% do recup, następnie 35%

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego gra posiada 20% pozytywnych recenzji użytkowników na platformie Steam.

4.12.1.3 Produkty planowane do sprzedaży

W latach 2024-2027 Spółka planuje premiery 6 gier na PC. Do 4 gier Spółka posiada autorskie prawa majątkowe, a 2 gry Spółka wykona na zlecenie PlayWay S.A. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent rozważa możliwość wykonania w latach 2026-2027 portów gier: Photography Simulator, United Sects of America, My Museum, Corsair's Madness, Heavy Duty Construction, Mythos: Build & Survive, Medieval Builders: Strongholds & Castles na konsole Xbox Series X|S, PlayStation 5 oraz Nintendo Switch. Ostateczna decyzja w tym zakresie uzależniona będzie od oceny potencjału rynkowego wymienionych gier, w tym od opinii i oczekiwań społeczności graczy. Poniżej przedstawiono tabelę opisującą produkty, które Spółka planuje przeznaczyć do sprzedaży.

Tabela 15 Produkty planowane do sprzedaży w latach 2024-2027*

Lp.	Gra	Platforma	Planowany termin wydania	Rola Spółki	Wydawca	Budżet gry (w zł)	Stopień realizacji (w %)	Właściciel praw majątkowych	Wynagrodzenie Spółki
1.	Photography Simulator	PC	I kw. 2025	Produkcja, marketing, publikacja	Emitent	1.000.000	60%	Emitent	100%
2.	United Sects of America	PC	Q3 2024	Pomoc przy produkcji, testowanie,	Emitent	32.000	90%	Emitent	70% do recup, 50% później





				marketing, publikacja					
3.	Heavy Duty Construction	PC	2025/2026	Produkcja, marketing, publikacja	PlayWay S.A.	500.000	30%	PlayWay S.A.	50% i wynagrodzenie jednorazowe
4.	Mythos: Build & Survive	PC	2024/2025	Pomoc przy produkcji, testowanie, marketing, publikacja	Emitent	60.000	30%	Emitent	85%-100%, w zależności od % pozytywnych recenzji
5.	30 Days On Ship	PC	2025	Produkcja, marketing, publikacja	PlayWay S.A.	b.d.	10%	PlayWay S.A.	5% i wynagrodzenie jednorazowe
6.	Medieval Builders: Strongholds & Castles	PC	2026/2027	Produkcja, marketing, publikacja	Emitent	b.d.	2%	Emitent	100%

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

Źródło: Emitent

Poniżej przedstawiono opis wybranych gier Spółki planowanych do sprzedaży.

Photography Simulator



Photography Simulator to edukacyjny symulator robienia zdjęć, który bawi i uczy jak poprawnie zrobić zdjęcia. Gracz wciela się w rolę początkującego fotografa, który ma okazję odkrywać i dokumentować niesamowite miejsca oraz najrzadsze gatunki świata. W trakcie gry gracz będzie miał możliwość nauki i eksploracji różnorodnych lokalizacji na całym świecie, w tym gór, jezior i kanionów. Zadaniem gracza będzie

uchwycenie piękna natury oraz unikalnych momentów, które pozwolą zrobić najlepsze zdjęcia. Podczas podróży gracz będzie mógł korzystać z różnorodnego sprzętu fotograficznego oraz akcesoriów, które pomogą przetrwać w trudnych warunkach terenowych. Gracz nie tylko będzie mógł zdobywać wiedzę na temat fotografii, ale także będzie miał możliwość sprzedawania swoich zdjęć do magazynów fotograficznych, co umożliwi zarabianie na swojej pasji oraz rozwijanie swojej kariery.

Heavy Duty Construction



W Heavy Duty Construction gracz przejmuje kontrolę nad procesem budowy, rozpoczynając od demontażu starych budowli, poprzez projektowanie nowych konstrukcji, aż po finalną realizację. Gracz odblokowuje nowe maszyny, zarządza projektem renowacji miast i rozwija swoje przedsiębiorstwo budowlane. Jego zadaniem jest nie tylko burzenie i budowanie, ale także projektowanie i zarządzanie projektami. Gracz wykorzystuje różnorodny

sprzęt, aby stworzyć unikalne budynki od podstaw, zapewniając niezapomniane wrażenia w symulacji ciężkich maszyn.





Medieval Builders: Strongholds & Castles



Gracz zanurza się w świecie średniowiecznych czasów. Buduje swoją wioskę, zarządza i broni zamków oraz całe królestwa. Staje się lokalnym władcą i budowniczym. Fortece i zamki czekają na niego, aby nimi zarządzał - samemu lub z przyjaciółmi. Gracz może handlować z kupcami, opiekować się hodowlą zwierząt na farmie, polować.

Mythos: Build & Survive



Mythos: Build & Survive to oryginalne połączenie klasycznych motywów znanych z gier strategicznych. Gracz przemierza krainę Słowian, gdzie bogactwo zasobów czeka na odkrycie pod opieką mitycznych istot. Gracz może podjąć z nimi walkę lub zdobyć ich przychylność. Pełne tajemnic lasy, urokliwe doliny i pola są zamieszkałe przez słowiańskie stworzenia, które, choć wyglądają groźnie,

mogą okazać się potężnymi sojusznikami. Gracz budując prężnie działającą osadę, musi dbać o dobro swoich robotników, zapewniając im dach nad głową i posiłki. W obliczu zagrożeń ze strony potworów, wikingów czy demonów, miecz i włócznia staną się nieodłącznymi towarzyszami.

W związku z możliwością zmiany terminu premier gier, Zarząd Madnetic Games S.A. oświadcza, iż aktualny plan wydawniczy gier na dany rok kalendarzowy publikowany będzie co kwartał w zakresie odpowiadającym ww. tabeli i zamieszczany będzie w raportach kwartalnych Spółki.

W przypadku gier, których właścicielem praw majątkowych jest Spółka, nie będąc jednocześnie ich wydawcą, Emitent otrzymuje wynagrodzenie z ich sprzedaży od wydawcy. Kwota należnego wynagrodzenia, pomniejszona jest o opłatę pobieraną przez platformę dystrybucyjną oraz prowizję wydawcy. W rachunku wyników Emitenta ujmowana jest kwota wynagrodzenia Spółki po potrąceniu opłat pobieranych przez platformę sprzedażową oraz prowizję wydawcy. Jeśli właścicielem praw majątkowych i wydawcą gry jest Spółka, Emitent otrzymuje wynagrodzenie z ich sprzedaży bezpośrednio od platformy sprzedażowej. W rachunku wyników Emitenta ujmowana jest kwota wynagrodzenia Spółki po potrąceniu opłat pobieranych przez platformę sprzedażową.

4.12.1.4 Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura rodzajowa

Poniżej przedstawiona została struktura rodzajowa Emitenta przychodów netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w latach 2021- 2023.



**Tabela 16 Struktura rodzajowa przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2021-2023 (w zł)**

Wyszczególnienie	2021	2022	2023
Przychody ze sprzedaży gry WW2 Rebuilder	0,00	0,00	1 949 144,98
Przychody z tyt. produkcji gry na zlecenie zewnętrznego podmiotu	0,00	0,00	200 000,00
Pozostałe przychody	360,00	180,00	0,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	635 110,69	668 515,65	-153 138,00
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	635 470,69	668 695,65	1 996 006,98

Źródło: Emitent

W latach 2021-2022 Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie odpowiednio 635.470,69 zł oraz 668.695,65 zł i prawie w całości stanowiły one dodatnią zmianę stanów produktów. Ze względu na proces produkcji gier, Spółka w tym okresie nie generowała przychodów netto z ich sprzedaży.

W 2023 r. Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 1.996.006,98 zł, co oznacza wzrost o 198,49% r/r. W dniu 16 stycznia 2023 r. miała miejsce premiera gry pt. WW2 Rebuilder. Przychody ze sprzedaży wymienionej gry w omawianym okresie wyniosły 1.949.144,98 zł. Pozostałą część przychodów w kwocie 200.000,00 zł stanowiło wynagrodzenie z tytułu produkcji gry pt. Heavy Duty Construction na zlecenie PlayWay S.A. Zmiana stanu produktów była w tym okresie ujemna i wyniosła -153.138,00 zł.

Struktura geograficzna

Na dzień sporządzenia dokumentu sprzedaż Emitenta prowadzona jest na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, głównie za pośrednictwem platformy dystrybucyjnej Steam. Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna Emitenta przychodów netto ze sprzedaży w latach 2021 – 2023.

Tabela 17 Struktura geograficzna przychodów netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2021-2023 (w %)

Wyszczególnienie	2021	2022	2023
Przychody ze sprzedaży w kraju	100,00%	100,00%	9,31%
Przychody ze sprzedaży zagranicą	0,00%	0,00%	90,69%

Źródło: Emitent

W latach 2021-2022 całość przychodów netto ze sprzedaży Spółki pochodziła ze sprzedaży krajowej. W 2023 r., w związku z premierą gry na PC pt. WW2 Rebuilder na platformie Steam, przychody netto ze sprzedaży Spółki w większości stanowiła sprzedaż zagraniczna, która osiągnęła 90,69% całości przychodów. Sprzedaż krajowa odpowiadała w tym okresie za 9,31% całości przychodów i stanowiła ona wynagrodzenie Emitenta z tytułu zawartej w dniu 3 maja 2023 r. umowy z PlayWay S.A. na wykonanie przez Spółkę gry w wersji na PC.

4.12.1.5 Zatrudnienie

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nad projektami realizowanymi przez Spółkę pracuje łącznie 15 osób, w tym: 2 osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę, 8 osób współpracujących na umowach o dzieło, 1 osoba współpracująca na umowie zlecenie i 2 osoby współpracujące ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej. Ponadto 2 Członków Zarządu współpracuje z Emitentem z tytułu powołania.





Wewnętrzne struktury spółki składają się z dwóch zespołów deweloperskich. Pierwszy zespół poświęcony jest rozwijaniu gry pt. „Photography Simulator”. Drugi zespół natomiast skupia się na ambitnym projekcie „30 Days On Ship”, tworząc grę na zlecenie PlayWay S.A. Osoby zatrudnione na umowę o pracę oraz współpracujące ze Spółką na podstawie umowy zlecenie pracują stacjonarnie w biurze Spółki, a pozostałe osoby pracują całkowicie zdalnie.

W skład pierwszego zespołu wchodzi:

- Starszy programista - programuje główne mechaniki w grze,
- Młodszy programista - programuje dodatkowe mechaniki i UI w grze, w firmie dodatkowo zajmuje się problemami technicznymi i serwerami,
- Designer (1/2) - tworzy design gry, sprawdza wykonanie oraz planuje i rozdaje zadania,
- Grafika 2D (1/2) - tworzy grafiki do gry 2D oraz UI, zdarza się, że pomaga w marketingu,
- Grafika 3D - osoba tworząca przedmioty i budynki do gry,
- Grafika 3D - druga osoba tworząca przedmioty i budynki do gry,
- Projektant Poziomów - tworzy poziom gry, wymyśla i rozkłada mechaniki,
- Artysta Poziomów (Level artist) - wykańcza wizualnie poziom gry,
- Animator - tworzy animacje postaci, nagrywa materiały promocyjne.

W skład drugiego zespołu wchodzi:

- Programista - programuje główne mechaniki w grze,
- Designer (1/2) - tworzy design gry, sprawdza wykonanie oraz planuje i rozdaje zadania,
- Grafika 2D (1/2) - tworzy grafiki do gry 2D oraz UI, zdarza się, że pomaga w marketingu,
- Projektant Poziomów - tworzy poziom gry, wymyśla i rozkłada mechaniki,
- Grafika 3D/Animator (osoba nie jest pracownikiem Spółki, jest ona delegowana z ramienia PlayWay S.A.) - tworzy grafiki, kontaktuje się z graczami, tworzy animacje i materiały promocyjne.

Emitent współpracuje również z dwoma zespołami zewnętrznymi, których zadaniem jest dokończenie produkcji gier na PC:

- 1) „United Sects Of America” - Fox Sox Games,
- 2) „Mythos: Build & Survive” - Dream Eater Interactive.

Oba te zespoły pracują całkowicie zdalnie, wykorzystując współczesne technologie komunikacyjne do pełnego zaangażowania w proces tworzenia gier.

4.12.1.6 Kanały dystrybucji

Sprzedaż gier prowadzona jest na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem platformy dystrybucyjnej Steam dla gier PC.

Steam

Jedną z największych platform dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi stworzoną przez Valve Corporation. W swojej ofercie posiada tysiące gier z różnych gatunków - od gier akcji po niezależne produkty na wszystkie dostępne platformy. Daje możliwość korzystania z wyjątkowych promocji, automatycznych aktualizacji gier i wielu innych funkcji. Platforma Steam pozwala użytkownikowi na instalację i automatyczne zarządzanie oprogramowaniem na wielu komputerach oraz dostarcza funkcje społecznościowe takie jak: listy znajomych i grupy, zapis w chmurze, rozmowy głosowe oraz czat dostępny podczas gry. Steam zapewnia ogólnodostępny interfejs programowania aplikacji (API) zwany Steamworks. Może być on użyty przez programistów do zintegrowania z ich produktami takich funkcji platformy Steam jak: zabezpieczenie przed kopiowaniem, funkcje





sieciowe i matchmaking, osiągnięcia w grach, mikropłatności oraz wsparcie dla zawartości tworzonej przez użytkowników w Steam Workshop.

Należy również wskazać, iż Emitent nie wyklucza premier gier na inne platformy sprzedażowe, takie jak: PlayStation Store, Microsoft Store czy Nintendo eShop.

PlayStation Store

Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez firmę Sony dla konsol PS3, PSVita, PS4 oraz PS5 jako część PlayStation Network. PlayStation Store udostępnia użytkownikom gry komputerowe (zarówno dostępne wyłącznie przez PlayStation Store jak i te dostępne również fizycznie na nośniku), demo gier, aktualizacje do gier na fizycznych.

Microsoft Store

Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez firmę Sony dla konsol PS3, PSVita, PS4 oraz PS5 jako część PlayStation Network. PlayStation Store udostępnia użytkownikom gry komputerowe (zarówno dostępne wyłącznie przez PlayStation Store jak i te dostępne również fizycznie na nośniku), demo gier, aktualizacje do gier na fizycznych.

Nintendo eShop

Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez Nintendo dla konsol Nintendo 3DS, Wii oraz Nintendo Switch, jako część Nintendo Network. eShop udostępnia użytkownikom gry komputerowe (zarówno te dostępne wyłącznie przez eShop, jak i te dostępne fizycznie na nośniku), demo gier, aktualizacje do gier na fizycznych nośnikach, filmy (przeważnie animacje) oraz trailery i inne klipy o grach od producentów. Udostępnia również treści z DSiWare (na 3DS), Wii Shop Channel (na Wii U) oraz usługę Virtual Console.

4.12.1.7 Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta

Zarząd Emitenta nie posiada dokładnej wiedzy na temat udziału Spółki oraz innych podmiotów konkurencyjnych w obszarze rynku, w którym prowadzi działalność. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na rynku gier wideo działalność prowadzi duża liczba podmiotów, które jednak są mocno zróżnicowane pod względem: wielkości, specyfiki przyjętego modelu biznesowego, rodzaju produkowanych i wydawanych gier, historii działalności czy też tempa rozwoju. Biorąc to pod uwagę, w branży Emitenta trudno wskazać podmiot, który należałby do bezpośredniej konkurencji Spółki i jednocześnie odznaczał się tą samą charakterystyką co Madnetic Games S.A.

W ocenie Zarządu Emitenta, biorąc pod uwagę obecny model biznesowy oparty na produkcji gier na PC na Steam oraz poziom rozwoju na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wśród konkurencji w Polsce wyróżnić można poniższe podmioty.

FreeMind S.A.

FreeMind S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo skupiając się przede wszystkim na produkcji i wydawaniu gier na komputery PC. Model biznesowy Emitenta zakłada produkcję średnio i niskobudżetowych gier na platformę PC, których główną tematyką jest wszelkiego rodzaju hobby, edukacja i spędzanie wolnego czasu. Większość realizowanych projektów to symulatory. Spółka współpracuje z innymi podmiotami w celu portowania oraz certyfikacji gier własnych na inne platformy (Nintendo Switch, PlayStation, XBOX, VR). Docelowo Spółka zamierza samodzielnie portować na inne platformy produkowane gry. Celem Spółki jest przeznaczanie do sprzedaży kilku gier rocznie i zdobycie istotnej pozycji w segmencie gier wideo. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego FreeMind S.A. przeznaczyła do sprzedaży 16 gier w wersji na PC.





Iron Wolf Studio S.A.

Iron Wolf Studio S.A. Studio prowadzi działalność na rynku gier wideo oraz gier planszowych. W segmencie gier wideo Iron Wolf Studio S.A. zajmuje się produkcją gier własnych, pełniąc rolę twórcy oraz właściciela praw majątkowych do gry. Gry własne na PC są autorskimi pomysłami spółki i od początku realizowane są przez Iron Wolf Studio S.A. We wrześniu 2022 r. miała miejsce premiera największej gry studia pt. „Destroyer: The U-Boat Hunter”, która jest symulatorem wojskowym i porusza tematykę II wojny światowej. Celem Iron Wolf Studio S.A. jest przeznaczenie do sprzedaży jednego tytułu komputerowego rocznie. Spółka jest twórcą gry planszowej U-Boot: The Board Game, której wydanie poprzedziła zbiórka na platformie Kickstarter, z której pozyskano środki w wysokości ok. 3,7 mln zł. Studio należy do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A.

Image Power S.A.

Image Power S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie produkcji i dystrybucji gier na komputery stacjonarne. Spółka została założona w dniu 24 czerwca 2016 r., a działalność operacyjna związana z branżą gier została rozpoczęta w 2019 r. W tym samym roku Image Power S.A. pozyskała znaczącego inwestora, tj. PlayWay S.A., wiodącego producenta i wydawcę gier komputerowych, notowanego na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Głównym założeniem prowadzonej działalności jest produkcja i dystrybucja kilku, nisko oraz średnio budżetowych i wysokomarżowych gier przez rozproszone, niewielkie zespoły deweloperskie. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Image Power S.A. wydała 5 gier na PC pt. Dieselpunk Wars, Yacht Mechanic Simulator, Cruise Ship Manager, Creature Lab, Offroad Mechanic Simulator. Spółka posiada prawa majątkowe do wymienionych gier.

Należy zwrócić uwagę, że z uwagi na działalność na tym samym rynku konkurentem względem Spółki jest PlayWay S.A. oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. Konkurencja ta ma wyłącznie charakter hipotetyczny i związana jest z oferowaniem tego samego rodzaju produktów (gier komputerowych), które zaspokajają te same potrzeby klientów.

4.12.1.8 Przewagi konkurencyjne

Przewagi konkurencyjne Spółki, wypracowane w toku prowadzonej działalności, będące jej odpowiedzią na wymagania obecnych i przyszłych klientów, a także konkurencyjnych podmiotów, wynikające z obserwacji tendencji światowego rynku, umożliwiły Emitentowi rozwój prowadzonej działalności.

Spółka Madnetic Games S.A. określiła kilka znaczących przewag konkurencyjnych:

- ***Unikatowe i angażujące gry***
Madnetic Games S.A. tworzy gry o unikalnej tematyce i mechanice, jak WW2 Rebuilder, Photography Simulator czy Mythos: Build & Survive, które angażują graczy dzięki swojej oryginalności oraz głębokim, immersyjnym doświadczeniom.
- ***Współpraca z renomowanymi partnerami***
Emitent współpracuje z innymi znanymi firmami w branży, takimi jak PlayWay S.A., co rozszerza zasięg dystrybucji gier i wpływa na widoczność produktów na rynku.
- ***Zaangażowanie w edukację poprzez gry***
Produkcje Spółki, takie jak np. WW2 Rebuilder, łączą rozgrywkę z elementami edukacyjnymi, co przyciąga miłośników historii i edukacji przez rozrywkę.





- **Pozytywne recenzje użytkowników**
Gry Madnetic Games S.A., w tym WW2 Rebuilder, cieszą się pozytywnymi opiniami użytkowników na platformach dystrybucyjnych takich jak Steam, co świadczy o wysokiej jakości ich produktów.
- **Aktywna obecność i promocja online**
Spółka utrzymuje aktywną obecność online, promując swoje gry i utrzymując kontakt ze społecznością graczy przez platformy takie jak YouTube. To pomaga w budowaniu silnej marki i lojalności wśród graczy.
- **Różnorodność językowa**
Gry są dostępne w wielu wersjach językowych, co pozwala na dotarcie do globalnej bazy graczy i dostosowanie produktów do różnych rynków.

Te przewagi pokazują, jak Emitent efektywnie łączy kreatywność, współpracę biznesową, angażowanie społeczności i innowacje edukacyjne, aby zapewnić sobie mocną pozycję w branży gier.

Madnetic Games S.A. wykorzystuje strategię bliskiej współpracy z aktywną społecznością graczy, angażując ich w proces testowania gier. Studio udostępnia beta testy, dema i prologi swoich gier, zachęcając użytkowników do bezpośredniego uczestnictwa w rozwoju produktów. Ta praktyka nie tylko umożliwia zbieranie cennych opinii i sugestii od bezpośrednich odbiorców gier, ale również buduje silne relacje i poczucie wspólnoty między twórcami a graczami.

Angażowanie społeczności w proces testowania ma kilka kluczowych zalet:

- **Zwiększenie jakości gier:** Bezpośrednia opinia od społeczności pozwala deweloperom na identyfikację i naprawę błędów, a także na dostosowanie gier do preferencji graczy przed oficjalnym wydaniem.
- **Budowanie zaangażowania i lojalności:** Gracze, którzy mają wpływ na rozwój gier, czują się bardziej związani z produktem i marką, co przekłada się na ich lojalność i chęć polecenia gier innym.
- **Marketing szeptany:** Aktywna społeczność graczy, którzy testują gry, naturalnie dzieli się swoimi doświadczeniami z innymi, co działa jak potężne narzędzie marketingowe.
- **Zrozumienie rynku:** Interakcje z graczami dają deweloperom bezpośredni wgląd w trendy i zmieniające się preferencje w branży gier, co umożliwia lepsze planowanie przyszłych projektów.

Dzięki tym działaniom Emitent nie tylko poprawia jakość swoich gier, ale również tworzy silną, zaangażowaną i lojalną bazę fanów. Jest to kolejny aspekt, który wyróżnia Spółkę na tle konkurencji i przyczynia się do budowania jego przewag konkurencyjnych na rynku.

4.12.2 Strategia rozwoju Spółki

W przyjętej strategii Emitent zakłada dalszy rozwój poprzez prowadzenie działalności w obszarze produkcji gier własnych. Strategia rozwoju Spółki opiera się na kilku zasadniczych filarach.

Dywersyfikacja portfela gier

Wizja Madnetic Games S.A. opiera się na rozwijaniu zróżnicowanego portfela gier, obejmującego różne gatunki i style, co pozwala na osiągnięcie stabilności na rynku i zwiększenie atrakcyjności oferty dla szerokiej grupy odbiorców. W portfolio Emitenta znajdują się zarówno gry o dużym rozmachu, jak WW2 Rebuilder i Photography Simulator, jak i mniejsze, niestandardowe tytuły takie jak Corsair's Madness czy United Sects of America. Rozwijanie gier w różnych gatunkach, od symulatorów po gry strategiczne i pixelart, pozwala na eksplorację nowych trendów rynkowych i dostosowanie się do dynamicznie zmieniających preferencji graczy. Spółka dąży do tego, aby jej gry były nie tylko rozrywką, ale także okazją do odkrywania nowych światów i doświadczeń.





Ekspansja na różne platformy

Madnetic Games S.A. skupia się na zapewnieniu dostępności swoich gier na różnych platformach. Współcześni gracze korzystają z różnych urządzeń i platform, więc istotne jest, aby gry Spółki były dostępne zarówno na komputerach osobistych, jak i na konsolach takich jak PlayStation, Xbox czy nawet Nintendo Switch. Ta strategia pozwala na dotarcie do szerszego grona graczy i umożliwia im korzystanie z gier Spółki w sposób, który najbardziej im odpowiada. Dzięki rozwojowi technologii cross-platform możliwe jest zapewnienie spójnego doświadczenia rozgrywki na różnych urządzeniach, co stanowi istotny element w budowaniu lojalności i zaangażowania graczy.

Interakcja ze społecznością i poszukiwanie nowych tytułów

Madnetic Games S.A. aktywnie współpracuje ze społecznością graczy, nie tylko w celu zbierania opinii i sugestii dotyczących bieżących projektów, ale także w poszukiwaniu inspiracji do nowych gier. Utrzymywanie otwartego dialogu z graczami jest kluczowe dla zrozumienia ich oczekiwań i trendów rynkowych. Spółka stale monitoruje rynek w poszukiwaniu nowych, obiecujących koncepcji gier, które mogą wzbogacić jej portfolio. Ta strategia pozwala na dynamiczne reagowanie na zmiany na rynku i dostosowywanie oferty do aktualnych potrzeb i zainteresowań graczy.

Długoterminowa Wizja i Elastyczność

Kluczowym elementem strategii rozwoju Spółki jest długoterminowa wizja, łącząca innowacyjność z realistycznym podejściem do zarządzania ryzykiem. Rynek gier wideo jest niezwykle konkurencyjny i podlega ciągłym zmianom. Dlatego planowanie strategiczne Emitenta obejmuje zarówno rozwój ambitnych projektów, jak i elastyczność w dostosowywaniu się do nowych wyzwań i możliwości. Oznacza to, że każda decyzja biznesowa, od wyboru nowych projektów po kwestie inwestycji i marketingu, jest podejmowana z uwzględnieniem aktualnego kontekstu rynkowego oraz długoterminowych celów.

Madnetic Games S.A. stoi na solidnych fundamentach, opartych na zróżnicowanym portfolio, ekspansji na różne platformy, bliskiej współpracy ze społecznością graczy oraz elastycznym podejściu do zarządzania projektami. Strategia Emitenta skupia się na długoterminowym wzroście, innowacyjności i ciągłym dostosowywaniu się do zmieniających się warunków rynkowych. Spółka patrzy w przyszłość, dążąc do tego, aby każda gra była nie tylko sukcesem komercyjnym, ale przede wszystkim niezapomnianym doświadczeniem dla graczy na całym świecie.

Przyjęta strategia będzie realizowana przez Emitenta w latach 2024-2026. Spółka w celu realizacji strategii rozwoju rozważa wykorzystanie środków wypracowanych z działalności operacyjnej, tj. środki ze sprzedaży gier. Ponadto, w dniu 23 maja 2024 r. ZWZ Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.159,80 zł tj. do kwoty 110.159,80 zł poprzez emisję 21.598 akcji serii D. W ramach emisji akcji serii D Spółka pozyskała ok. 0,4 mln zł.

Środki pozyskane z emisji akcji serii B i C, w kwocie ok. 1,2 mln zł, Emitent wydatkował w następujący sposób:

- 90% pozyskanej kwoty na dokończenie produkcji gry WW2 Rebuilder,
- 5% pozyskanej kwoty na marketing gry WW2 Rebuilder,
- 5% pozyskanej kwoty na koszty ogólnego zarządu.

4.12.3 Prognozy finansowe

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.



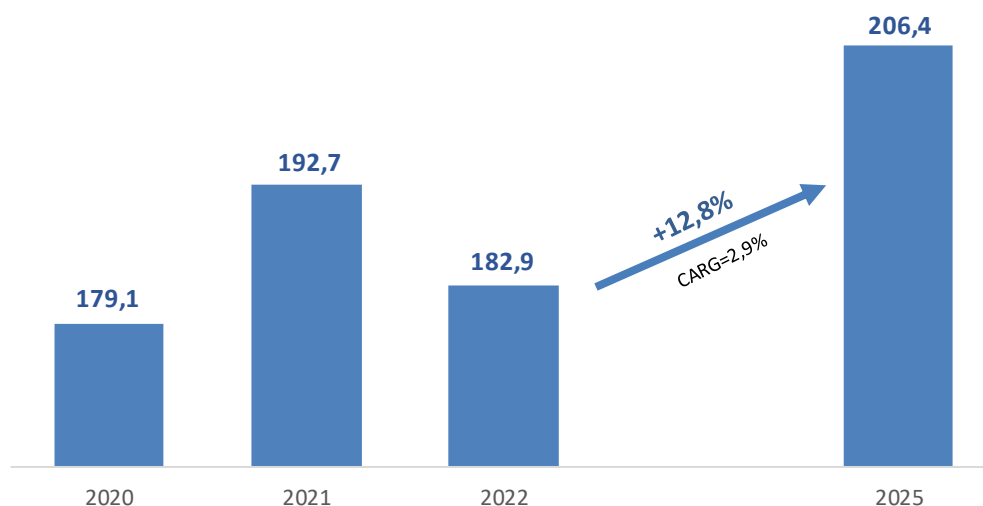


4.12.4 Otoczenie rynkowe Emitenta

4.12.4.1 Światowy rynek gier wideo

Według analityków firmy badawczej Newzoo, światowy rynek gier w 2022 r. wygenerował przychody w wysokości 182,9 mld USD, co oznaczało spadek sektora na poziomie 5,1% r/r. Był to pierwszy rok w historii, kiedy wartość tego rynku zmniejszyła się. Jako jedną z przyczyn spadku sektora w tym okresie podaje się wysoką inflację, która ogranicza dochód do dyspozycji konsumentów. Szacuje się jednak, iż przychody branży gier w 2025 r. wzrosną do poziomu 206,4 mld USD przy skumulowanym rocznym wskaźniku wzrostu (compound annual growth rate, CAGR) w latach 2020–2025 na poziomie 2,9%. Oznacza to, że rynek gier będzie nadal rósł w świecie po pandemii COVID-19, choć w nieco wolniejszym tempie niż w poprzednich latach.

Wykres 1 Wartość światowego rynku gier wideo w latach 2020-2022 i prognoza do 2025 (w mld USD)



Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2023

Największym segmentem globalnego rynku gier pod względem przychodów w 2022 roku pozostał segment gier mobilnych (smartfony i tablety), który jednak zanotował najwyższy spadek. Analitycy Newzoo wskazują, że wartość przychodów w tym segmencie wyniosła 91,8 mld USD, czyli o 6,7% mniej niż w 2021 roku. Gry mobilne stanowiły tym samym połowę globalnego rynku gier. W kolejnych latach segment ten ma jednak powrócić na ścieżkę wzrostu.¹ Specjaliści Newzoo wskazują kilka ważnych argumentów przemawiających za tą tezą. Przede wszystkim gry mobilne mają najniższą barierę wejścia spośród wszystkich segmentów, ponad 40% światowej populacji posiada smartfony, wiele produktów mobilnych jest dostępnych za darmo, a sam proces opracowywania urządzeń mobilnych jest mniej złożony. Ponadto należy wskazać na ciągłe innowacje w zakresie monetyzacji mobilnej oraz fakt, że duże podmioty będące wydawcami na rynku konsol oraz gier komputerowych przenoszący swoje IP na urządzenia mobilne.² Jest to również segment, który zajmuje pierwsze miejsce pod względem wielkości przychodów wśród aplikacji. Zważywszy na postęp w dziedzinie smartfonów i ich rosnącą popularność, tak w krajach rozwiniętych, jak i rozwijających się, rynek gier mobilnych jest w stanie rozwijać się dalej.

Drugim co do wielkości segmentem są konsole. Newzoo szacuje, że w 2022 roku przychody z tego segmentu spadły o 3,4% r/r i wyniosły 52,2 mld USD. Analitycy z Newzoo wskazują, że w czasie pandemii, mimo że miejsce

¹ Newzoo, „Newzoo’s Games Market Estimates and Forecasts”, maj 2023

² Global Games Market Report, Newzoo, 2021





miała premiera konsol nowej generacji - Playstation 5 oraz Xbox Series X/S, popyt znacznie przekroczył podaż. Powodem niewystarczającej podaży był niedobór półprzewodników oraz opóźnienia w łańcuchach dostaw. Analitycy szacują, że taka sytuacja na rynku utrzyma się co najmniej do końca 2023 r., choć rok 2023 ma być lepszy pod tym względem niż rok 2022. Według prognoz, do końca 2023 r., łączna skumulowana sprzedaż konsol PlayStation 5, Xbox Series S/X i Nintendo Switch ma wynieść 212,9 mln.

Tabela 18 Skumulowana liczba sprzedanych egzemplarzy konsol

Konsola	Premiera konsoli	Liczba sprzedanych egzemplarzy (w mln szt.)				
		Ameryka Płn.	Europa	Japonia	Reszta świata	łącznie
Nintendo Switch	03.03.2017	57.92	51.84	32.99	11.28	123.35
PlayStation 4	15.11.2013	38.14	45.83	9.61	23.43	117.01
Xbox One	22.11.2013	31.59	13.03	0.12	6.53	51.26
PlayStation 5	12.11.2020	14.24	10.93	3.24	6.06	34.47
Xbox Series X/S	11.10.2020	11.13	5.74	0.44	3.68	20.99

Źródło: opracowanie Emitent na podstawie: Portal VGChartz według stanu na dzień 1 kwietnia 2023 r.

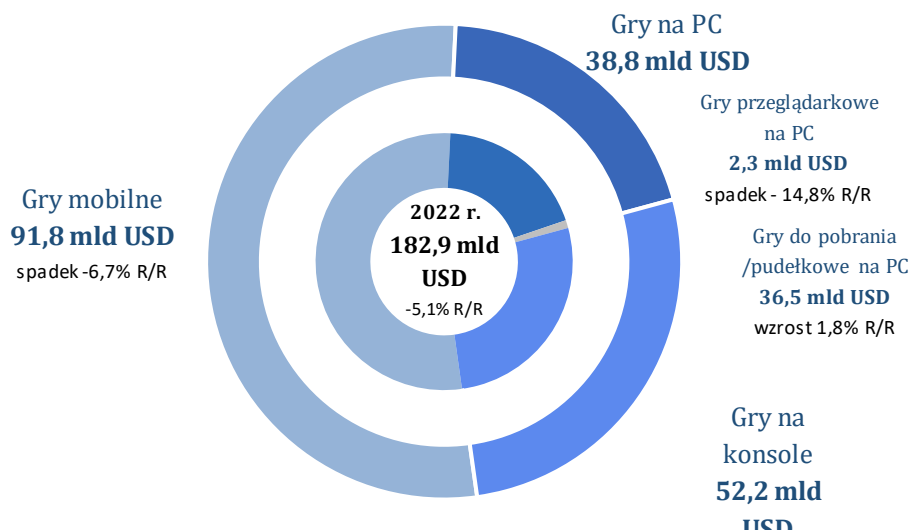
Kolejnym powodem spadku przychodów z tego segmentu rynku gier w 2022 r. był fakt, iż wielu deweloperów opóźniło premiery dużych produkcji. Inną wymienianą przyczyną jest fakt, że główne procesy tworzenia gier konsolowych takie jak fizyczna dystrybucja gier, masowa współpraca między firmami i certyfikacja zostały zakłócone. Istnieje ryzyko zmniejszenia zakresu i funkcji w grach, które trafią do sprzedaży. Specjaliści z Newzoo podkreślają jednak, że treści dotyczące nowej generacji konsol będą katalizatorem wzrostu udziału segmentu konsol w globalnych przychodach z gier do 2025 roku. Wiele tytułów, które pierwotnie planowano na 2021 i 2022 rok, pojawi się w 2023 i 2024 roku.

Kolejnym co do wielkości segmentem są gry komputerowe, które w 2022 r. osiągnęły udział na poziomie ok. 21% w globalnym rynku gier. Eksperci z Newzoo szacują wartość przychodów z tego segmentu na poziomie 38,8 mld USD, z czego 36,5 mld USD (spadek 2,6% r/r) zostało wydanych na gry do pobrania/pudełkowe, a 2,3 mld USD na gry przeglądarkowe (spadek o 14,8% r/r). Spadek wynikał m.in. z problemów z dostępnością półprzewodników, a zatem kart graficznych i innych komponentów PC oraz przekładania premier gier typu AAA. W przypadku tego segmentu analitycy z Newzoo, podobnie jak w przypadku segmentu konsol, prognozują, że po trudnym 2022 r. kolejne 2 lata tj. 2023 r. i 2024 r., będą znacznie lepsze i segment ten zanotuje wzrost przychodów ze względu na premiery wysokobudżetowych gier, które pierwotnie miały się pojawić w 2022 r.





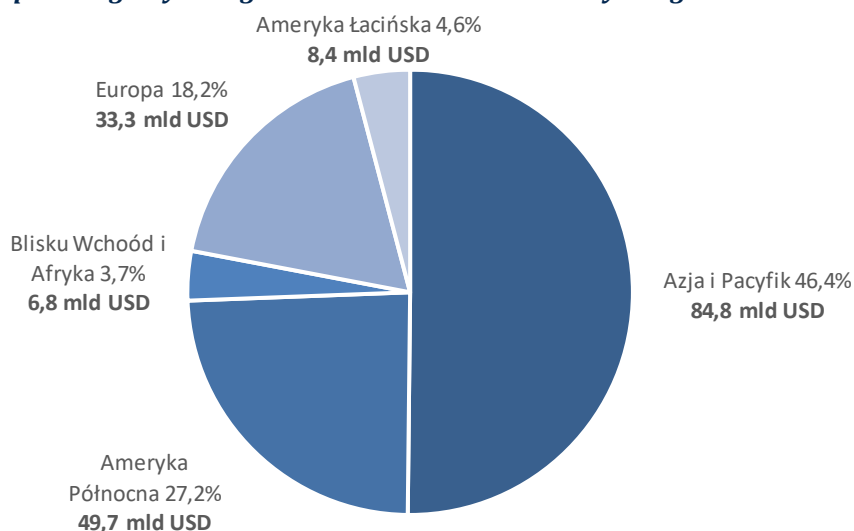
Wykres 2 Przychody światowego rynku gier w 2022 r. w podziale na poszczególne platformy (w mld USD i %)



Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2023

Pod względem geograficznym w 2022 r., najbardziej dochodowym regionem dla branży gier wideo pozostał obszar Azji i Pacyfiku, który wygenerował 84,8 mld USD, czyli 46,4% całkowitego światowego przychodu z gier. Na drugim miejscu znalazła się Ameryka Północna (27,2%), na trzecim Europa (18,2%), na czwartym Ameryka Łacińska (4,6%), a na piątym miejscu Bliski Wschód i Afryka (3,7%). W najbliższych trzech latach najszybciej rozwijającym się regionem świata pod względem przychodów z gier będą Indie i kraje Azji Południowo-Wschodniej, a także Ameryka Północna.

Wykres 3 Udział poszczególnych regionów świata w strukturze rynku gier wideo w 2022 r.



Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2023

Spadek segmentu mobile w 2022 r. oznaczał, że regiony, w których dominują gry mobilne doświadczyły największych wyzwań. Z tego względu rynek Azji i Pacyfiku spadł o 8,9% r/r. Spadek wartości segmentu konsol był jedną z przyczyn spadku rynku w Ameryce Północnej, który zmniejszył się o 2,5% r/r do 49,7 mld USD. W Europie rynek gier spadł o 2,4% r/r do 33,3 mld USD. Ameryka Łacińska oraz Bliski Wschód i Afryka jako jedyne

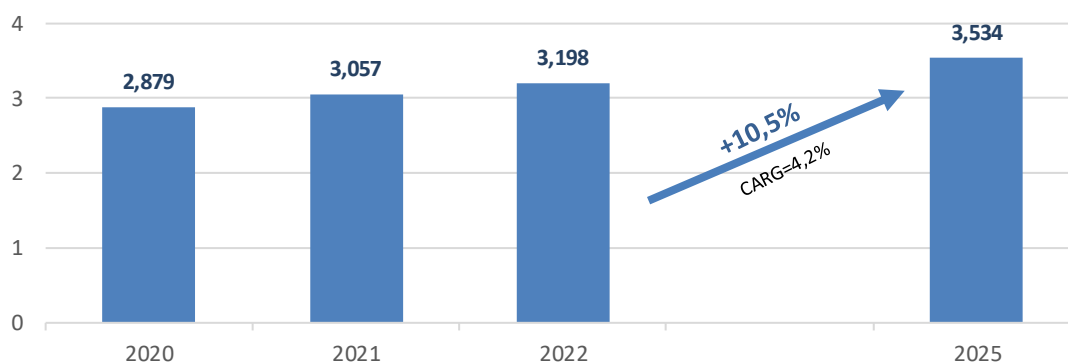




regiony zanotowały wzrost odpowiednio o 3,3% i 5,8% r/r osiągając wartość 8,4 mld USD oraz 6,8 mld USD. Spowolnienie w segmencie gier mobilnych i konsolowych w nieznacznym stopniu wpłynęło na te regiony.³ Według szacunków firmy Newzoo w 2022 r. największym rynkiem gier na świecie były USA, gdzie wartość rynku miała wynieść 46,4 mld USD. Nieco mniejsze przychody, w wysokości 44,0 mld USD, miały wygenerować Chiny. Na trzecim miejscu pod względem rozmiaru rynku w 2022 r. uplasowała się Japonia z wartością przychodów na poziomie 19,1 mld USD. Największym rynkiem gamingowym w Europie w 2022 r. były Niemcy z wartością przychodów 6,5 mld USD.⁴

Jak podaje firma Newzoo na koniec 2022 r. na świecie było około 3,198 mld aktywnych graczy, z czego najwięcej z nich stanowili gracze mobile (2,675 mld). Na drugim miejscu znaleźli się gracze segmentu gier komputerowych w liczbie 1,045 mld. Aktywnych graczy konsolowych w 2022 r. było 0,63 mld. Zgodnie z prognozami specjalistów z Newzoo do końca 2025 r. liczba graczy wzrośnie do 3,5 mld, co oznacza wzrost w porównaniu do 2020 roku o 22,8%. Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (compound annual growth rate, CAGR) w latach 2020–2025 wynieść ma 4,2%. Według Newzoo najwięcej graczy na koniec 2022 r. pochodziło z Azji (1,746 mld). Na kolejnych miejscach znalazł się region Bliskiego Wschodu i Afryki (0,48 mld), a następnie Europa (0,43 mld), Ameryka Łacińska (0,28 mld) i Ameryka Północna z liczbą 0,2 mld graczy.⁵

Wykres 4 Liczba aktywnych graczy gier wideo na świecie w latach 2020-2022 oraz prognoza na lata 2023-2025 (w mld)



P - prognoza

Źródło: Global Games Market Report, Newzoo, 2022

4.12.4.2 Polski rynek gier wideo

Według danych zawartych w raporcie *The Game Industry of Poland* wartość przychodów sektora gier w Polsce w 2022 r. wyniosła rekordowe 1,29 mld EUR. Oznacza to, że po spadku w 2021 r., wynoszącym 8% r/r, w 2022 r. nastąpił wzrost o 11% r/r. Biorąc pod uwagę wysokie przychody sektora w 2020 r. związane z premierą gry *Cyberpunk 2077* studia CD Projekt S.A. oraz fakt, że światowy rynek gier odnotował w 2022 r. spadek r/r, według analityków wynik ten należy uznać za zadowalający. Wartość polskiego rynku konsumenckiego w 2022 r. wzrosła o 15% r/r i wyniosła 1,23 mld USD, co uplasowało go na 19 miejscu na świecie. Oznacza to również, że Polska jest jednym z najszybciej rozwijających się krajów pod tym względem. Szacuje się, że do 2026 r. wartość polskiego rynku konsumenckiego ma osiągnąć poziom 1,6 mld USD.

³ Newzoo, „Newzoo’s Games Market Estimates and Forecasts”, maj 2023

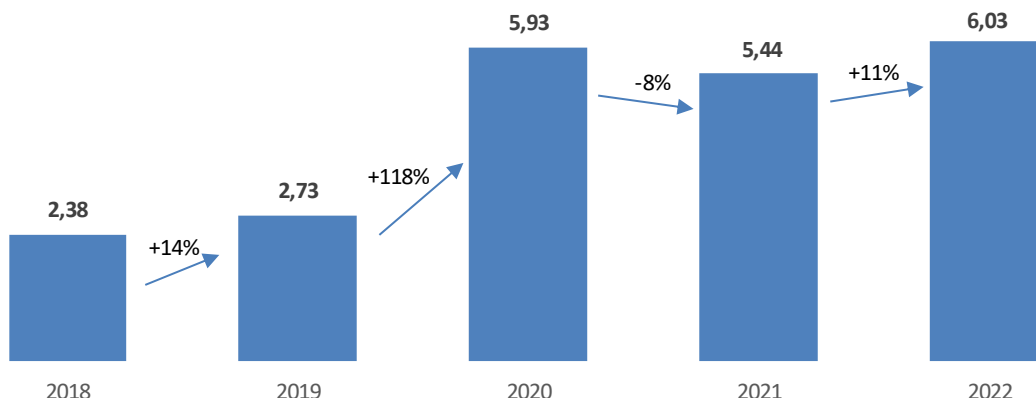
⁴ Newzoo „Top 10 Countries/Markets by Game Revenues”, 2023

⁵ Global Games Market Report, Newzoo 2022





Wykres 5 Wartość przychodów polskich podmiotów z sektora gier (w mld PLN)



P – prognoza

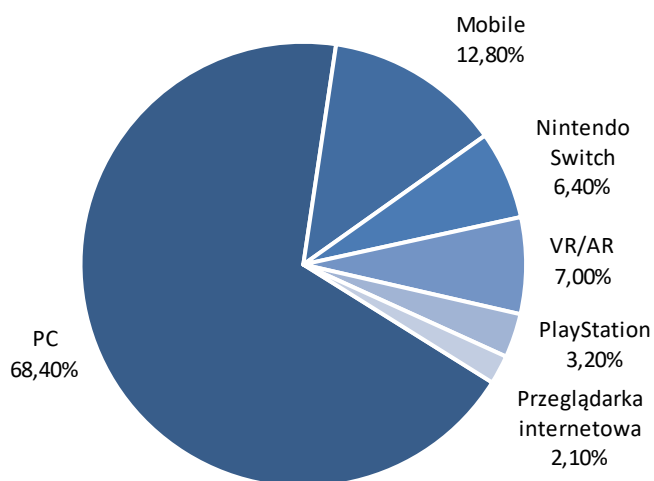
Źródło: Raport „The Game Industry of Poland”, 2023

Polska jest jednym ze światowych liderów w produkcji gier na PC, z czego większość dystrybuowana jest poprzez platformę Steam. Na liście życzeń top200 Steam (ranking najbardziej oczekiwanych tytułów) w styczniu 2021 roku Polska zajmowała pierwsze miejsce na świecie z liczbą 47 gier. Na dzień sporządzenia raportu ok. 30 polskich gier znajdowało się na ww. liście.

Łącznie branża co roku wypuszcza ponad 530 nowych wydań gier na kilkunastu platformach. W 2022 r. najwięcej gier polskich studiów wydanych zostało na komputery osobiste. W tym okresie zadebiutowały 162 tytuły co stanowiło blisko 1/3 wszystkich premier. Na drugim miejscu pod względem liczby premier znalazła się konsola Nintendo Switch z 92 nowymi tytułami (ok. 17% udziału). Nieznacznie mniej gier przeznaczonych zostało na urządzenia mobilne – 90 premier. Na kolejnych miejscach znalazły się konsole Xbox One (52 premiery), PlayStation 4 (42 premiery), PlayStation 5 (28 premier) i VR (25 premier).

Wskazane powyżej dane wynikają z faktu, iż 68,4% polskich producentów gier wideo wskazało PC jako podstawową platformę, na którą tworzą gry. Na urządzenia mobilne wskazało 12,8% polskich studiów. Na kolejnym miejscu znalazła się platforma VR (7% udziału) oraz konsola Nintendo Switch (6,4% udziału).

Wykres 6 Podstawowe platformy deklarowane przez polskie studia deweloperskie



Źródło: Raport „The Game Industry of Poland”, 2023



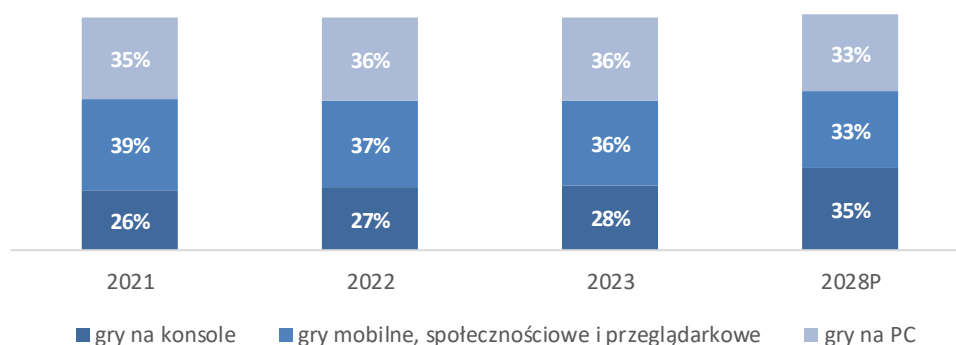


W maju 2023 r. działało około 494 producentów i wydawców gier w Polsce. Liczba studiów praktycznie przestała rosnąć po tym, jak podwoiła się w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Nie jest jeszcze jasne, czy ta liczba osiągnęła punkt stabilizacji, z którego znów zacznie rosnąć po spełnieniu pewnych kryteriów, czy też powinniśmy spodziewać się wkrótce spadku liczby studiów. Niemniej jednak wciąż można zaobserwować rotację, co roku bowiem powstają nowe firmy, z lepszymi fundamentami niż w przeszłości, ale generalnie zastępują one likwidowane przedsiębiorstwa, co nie przyczynia się tak bardzo do ogólnego wzrostu liczby firm w tej branży, jak miało to miejsce wcześniej. Raport wskazuje również na wzrost liczby pracowników w polskiej branży gier, który utrzymywał się z roku na rok na poziomie 23%-27% od 2017 r. Obecnie tempo wzrostu wynosi 16%, co wciąż jest imponujące i jednym z najlepszych wyników wśród branż gier o takim rozmiarze. Zatrudnienie w sektorze gier w Polsce przekracza 15 tys. osób, co oznacza, że znacznie przewyższamy sektor niemiecki pod tym względem. Odnotowano także wysoki odsetek kobiet w tej branży, co czyni polskie gamedev atrakcyjnym miejscem dla talentów z całego świata.

Najważniejszymi regionami dla sprzedaży polskich gier są Ameryka Północna, Europa i Azja. Każdy z tych kontynentów stanowi od 20% do 40% całkowitej sprzedaży, zależnie od popularności danego tytułu. Przeważnie kontynenty półkuli północnej odpowiadają za 75% do 90% całkowitej sprzedaży gier z Polski. Największymi rynkami dla polskich gier są USA i Chiny. W przypadku polskich gier, zazwyczaj jeden z tych krajów dominuje, przynosząc od 20% do 40% całkowitych przychodów ze sprzedaży. Cała Unia Europejska może mieć porównywalny udział w sprzedaży. Jednak najczęściej w czołowych rankingach rynków dla polskich gier pojawiają się trzy kraje europejskie: Wielka Brytania, Niemcy i Francja, w różnej kolejności.

Szacuje się, że liczba graczy w Polsce wynosi od 17 do 20 milionów. Gracze w Polsce różnią się od tych najbardziej zagorzałych po tych, którzy grają tylko okazjonalnie lub dla interakcji społecznych. Warto wskazać, że na polskim rynku gier dominuje udział gier na PC, który kontynuuje wzrost. Polska jest drugim najmocniejszym rynkiem pod względem liczby graczy na PC na mieszkańca, tuż za Kanadą. Szacuje się, że liczba aktywnych polskich graczy na platformie Steam wynosi 3 do 4 milionów.⁶ Warto jednak wskazać, że według raportu PMR w najbliższych latach nastąpią istotne zmiany w strukturze rynku. Najszybciej będą rosły wydatki konsumentów na tytuły konsolowe. Ich udział do 2028 r. ma sięgnąć 35% wobec 27% w 2022 r.

Wykres 7 Struktura wydatków ponoszonych na gry wideo w Polsce (w %)



Źródło: PMR, 2023

Najpopularniejszą platformą zakupową w 2020 r., wśród graczy PC, pozostawał Steam (38%). Na jej popularność wpływa długi staż na polskim rynku oraz liczne promocje, z których Polacy chętnie korzystają. Origin z 13% wskazań respondentów uplasował się na drugim miejscu. Niewiele mniej popularne są serwisy aukcyjne, takie

⁶ Raport „The Game Industry of Poland”, 2023





jak Allegro, eBay czy OLX (12%). Microsoft Store oraz Epic Game Store uzyskały 6% wskazań respondentów. Dużo mniejszą popularnością cieszą się rodzime platformy do handlu elektronicznymi wersjami gier – takie jak G2A, Uplay i Kinguin. Badania wskazują także, że aż 57% respondentów pobiera darmowe gry z Internetu. Co więcej, tradycyjna dystrybucja gier nadal ma więcej fanów, bo 46%, gdzie dystrybucja cyfrowa to 40%.⁷

4.12.4.3 Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

Emitent znaczącą część działalności prowadzi na obszarze Polski, powoduje to zatem zależność kondycji finansowo-majątkowej Spółki od sytuacji makroekonomicznej Polski. Kluczową dla Madnetic Games S.A. branżą jest branża gier.

Wskaźniki makroekonomiczne

Sytuacja gospodarcza Polski jest dobrze odzwierciedlana poprzez wskaźniki makroekonomiczne, do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- dynamikę Produktu Krajowego Brutto,
- wskaźnik inflacji,
- stopę bezrobocia,
- wzrost realny wynagrodzeń brutto.

Począwszy od II kwartału 2020 roku sytuacja gospodarcza w Polsce zdominowana jest przez czynniki zewnętrzne. W latach 2020–2021 była to pandemia COVID-19 i wywołany nią kryzys, a od lutego 2022 r. jest to tocząca się wojna w Ukrainie. Według wyliczeń Głównego Urzędu Statystycznego produkt krajowy brutto w 2020 roku w Polsce obniżył się o 2,0% r/r. Był to najgorszy wynik od wielu lat. Ostatni raz ujemne tempo wzrostu gospodarczego było zanotowane w 1991 roku, czyli za czasów transformacji polskiej gospodarki. W 2021 roku nastąpiło odbicie, a tempo wzrostu PKB wyniosło 6,9% r/r. Według wyliczeń GUS, w 2022 r. tempo wzrostu PKB spowolniło do 5,3%. W 2023 r. nastąpiło pogorszenie koniunktury gospodarczej. W I kw. i II kw. 2023 r. nastąpił bowiem spadek PKB o odpowiednio 0,3% i 0,6% r/r, który przerodził się we wzrost PKB o 0,5% i 1,0% r/r w III kw. i IV kw. 2023 roku. W całym 2023 roku PKB wzrosło o 0,2%. Na wolne tempo wzrostu PKB w tym okresie znaczny wpływ miał popyt krajowy, który spadł w 2023 o 4,1%. Oznacza to, że obroty z zagranicą miały dodatni wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w Polsce.

W 2022 roku, wśród składowych wewnętrznego popytu, wyższą dynamikę wzrostu na poziomie 4,9% r/r wykazały nakłady brutto na środki trwałe, czyli inwestycje. W 2023 r. dynamika wzrostu inwestycji jeszcze przyspieszyła osiągając wzrost na poziomie 8,0%. Pomimo wzrostu stóp procentowych, wysokiej inflacji i niepewnej sytuacji międzynarodowej, IV kw. 2023 roku był piątym z rzędu, w którym dynamika inwestycji utrzymywała się na wyższym poziomie niż dynamika PKB. Poprawiła się w tym okresie zatem relacja nakładów brutto na środki trwałe do PKB (czyli stopa inwestycji w gospodarce narodowej).

W przypadku spożycia w sektorze gospodarstw domowych, czyli konsumpcji, dynamika spadku w 2023 r. wyniosła -1,0% r/r. Według wyliczeń GUS, w IV kw. 2023 r. wydatki konsumpcyjne zmniejszyły się o 0,1%.⁸ Jako przyczynę spadku podać można m.in. wysoką stopę inflacji, zmniejszającą siłę nabywczą gospodarstw domowych, wysokie stopy procentowe, wpływające na wzrost rat kredytów, a także zwiększony poziom niepewności związany z wojną na Ukrainie. Według prognoz Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych „IPAG”, w 2024 roku następować będzie powolne odrodzenie popytu konsumpcyjnego. Instytut przewiduje wzrost spożycia sektora

⁷ Raport „Kondycja polskiej branży gier”, 2020

⁸ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024 r.





gospodarstw domowych o 3,3%.⁹ Czynnikiem, które powinny pozytywnie oddziaływać na konsumpcję będzie spadająca inflacja i wzrost realnych wynagrodzeń.

Bezrobocie na koniec 2022 r. wynosiło 5,2%, co oznaczało spadek o 0,6 pp. w porównaniu z końcem 2021 roku. Na koniec 2023 r. bezrobocie spadło o kolejne 0,1 pp. i wyniosło 5,1%. Średnie realne wynagrodzenie w 2023 roku, według danych GUS, wzrosło o 1,1% r/r, na co istotny wpływ miało niskie bezrobocie oraz wysoka stopa inflacji.¹⁰ Według prognoz IPAG, w 2024 roku przeciętne realne wynagrodzenie wzrośnie o 5,3% r/r, będzie to możliwe dzięki spadkowi inflacji.

W podziale sektorowym w 2023 roku najszybsze tempo wzrostu wartości dodanej odnotowano w budownictwie. W ujęciu rocznym wartość dodana w tym sektorze wzrosła o 3,4% r/r. Jednocześnie wskazać należy, że najwyższe tempo wzrostu miało miejsce w IV kwartale 2023 roku. Według szacunków IPAG w 2023 roku odnotowano również wzrost w usługach rynkowych, który wyniósł 1,2% r/r. Spadek wartości dodanej zanotowano natomiast w przemyśle, który w 2022 roku odnotował najwyższy procentowy wzrost wartości dodanej. Wartość dodana brutto w przemyśle zmniejszyła się o 0,7% w porównaniu z 2022 rokiem. Według prognoz IPAG, w 2024 roku najszybciej rozwijającą się częścią gospodarki pozostanie budownictwo, którego wartość dodana wzrośnie o 4,5%. Pozostałe części gospodarki również powinny się cieszyć wzrostem o 2,5% (przemysł) i 3,7% (usługi rynkowe).¹¹

W 2022 r. dynamika wzrostu eksportu wyniosła 6,7% r/r i była nieznacznie niższa od dynamiki wzrostu importu, która wyniosła 6,8%. W 2023 roku zanotowany został natomiast spadek zarówno eksportu jak i importu. Dynamika spadku wyniosła 0,9% w przypadku eksportu oraz 9,1% w przypadku importu.¹² Według prognoz IPAG, w całym 2024 r. tempo wzrostu importu ma być wyższe niż tempo wzrostu eksportu. Eksport i import w 2024 roku zwiększyć się mają bowiem o odpowiednio 5,1% i 7,8% r/r.¹³

W 2022 roku średnie tempo wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosło 14,4% r/r. W samym IV kwartale inflacja wyniosła 17,3% r/r. Był to najwyższy kwartalny poziom inflacji od 1996 r. W 2023 roku inflacja spadła do poziomu 11,4% r/r. Stopa inflacji na koniec grudnia ukształtowała się na poziomie 6,2%.

Tabela 19 Wybrane wskaźniki makroekonomiczne Polski w latach 2015-2023 oraz prognozy na lata 2024-2025 (w %)

Wyszczególnienie	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024P	2025P
Produkt krajowy brutto	4,4	3,0	5,1	5,9	4,5	-2,0	6,9	5,3	0,2	3,0	3,5
Stopa bezrobocia (k.o.)	9,7	8,2	6,6	5,8	5,2	6,8	5,8	5,2	5,1	5,2	4,9
Inflacja (średnia)	-0,9	-0,6	2,0	1,6	2,3	3,4	5,1	14,4	11,4	5,1	4,2
Wynagrodzenie realne brutto	4,5	4,3	3,7	5,4	4,8	2,9	3,3	-1,8	1,1	5,3	3,2

P – prognoza;

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024 r.; IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, luty 2024 r.

⁹ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.

¹⁰ GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024 r.

¹¹ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.

¹² GUS, „roczne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024 r.

¹³ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.





Produkt Krajowy Brutto

W 2023 roku PKB, zgodnie z wyliczeniami Głównego Urzędu Statystycznego, wzrósł o 0,2% r/r. W samym IV kw. 2023 roku szacunkowe tempo wzrostu produktu krajowego brutto wyniosło 1% r/r, co oznaczało, że w IV kw. 2023 roku polska gospodarka kontynuowała powolne odbicie po spadkowym pierwszym i drugim kwartale 2023 roku. Tempo to było wyższe od odnotowanego w III kw. 2023 roku, kiedy to PKB wzrósł o 0,5%.¹⁴

Najważniejszą przyczyną powolnego wzrostu PKB w IV kw. 2023 roku była reakcja rynków na wcześniejsze wahania związane z toczącą się wojną w Ukrainie i jej gospodarcze, wielowymiarowe skutki. Jednym z nich jest zmniejszenie się ogólnego poziomu niepewności, które jest bezpośrednio związane z pewną stabilizacją frontu w Ukrainie. Powolny spadek niepewności wpływał pozytywnie na dynamikę nakładów inwestycyjnych, a ta z kolei warunkuje wolumen działalności i konkurencyjność przedsiębiorstw w kolejnych okresach. Kolejnym skutkiem reakcji rynków na wcześniejsze wahania rynkowe związane z wojną w Ukrainie, był spadek, z rekordowych poziomów, ceny energii, surowców energetycznych oraz pozostałych surowców, które były jedną z głównych przyczyn inflacji o skali nieobserwowanej w Polsce od wielu lat. Pomimo dezinflacji oraz powolnego spadku poziomu niepewności, do wzrostu PKB nie przyczyniła się konsumpcja prywatna, która była głównym czynnikiem rozwoju gospodarczego Polski w ostatnich latach. Tempo wzrostu produktu krajowego brutto w IV kw. 2023 r. wyniosło 1%. Był to już drugi z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego charakteryzowało się powolnym odbiciem.¹⁵

W IV kw. 2023 roku najistotniejszym czynnikiem wpływającym na tempo wzrostu PKB był eksport netto. Dodatni wpływ właśnie tego czynnika na poziom polskiego PKB był wypadkową wzrostu wartości eksportu o 2,7% r/r i jednoczesnego spadku importu o 2,8% r/r.¹⁶ W 2024 roku należy się spodziewać wzrostu zarówno wartości eksportu jak i importu.¹⁷ Do największych zagrożeń branży eksportowej może należeć dalsze utrzymanie wartości PLN na stosunkowo wysokim poziomie, co z kolei bezpośrednio przekłada się na zmniejszenie rentowności eksportu. Kolejnym czynnikiem mogącym mieć wpływ na problemy polskiego eksportu może być znaczny wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach.

Jednym z czynników, który powinien mieć znaczny wpływ na wzrost PKB w 2024 roku powinna być konsumpcja. Po słabym 2023 roku, w którym konsumpcja w sektorze gospodarstw domowych nie należała do motorów napędowych polskiej gospodarki, w 2024 roku wraz z kontynuowaną dezinflacją i idącym za nią wzrostem realnych wynagrodzeń, konsumpcja powinna, według IPAG, wzrosnąć o 3,3%. Za wzrostem konsumpcji przemawiają między innymi dezinflacja oraz wzrost realnych wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw. Zagrożeniem dla odbijającej konsumpcji może być z kolei wciąż stosunkowo wysoki poziom stóp procentowych, a także potencjalna eskalacja wojny w Ukrainie.

Powolne odbicie PKB w drugiej połowie 2023 roku było możliwe między innymi dzięki wzrostowi wartości inwestycji. Pomimo wzrostu stóp procentowych i trudnej sytuacji międzynarodowej IV kw. 2023 r. był piątym z rzędu, w którym dynamika inwestycji utrzymywała się na wyższym poziomie niż dynamika PKB. Poprawiła się zatem relacja nakładów brutto na środki trwałe do PKB. Według IPAG w 2024 roku należy się spodziewać wzrostu nakładów środków na dobra trwałe o 4,5%. Wzrostowi inwestycji powinna sprzyjać niższa inflacja, a także napływ do Polski środków z Unii Europejskiej.

¹⁴ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024r.

¹⁵ GUS, „Wstępny szacunek produktu krajowego brutto w IV kwartale 2023 roku”, marzec 2024

¹⁶ GUS, „Wstępny szacunek produktu krajowego brutto w IV kwartale 2023 roku”, marzec 2024

¹⁷ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.



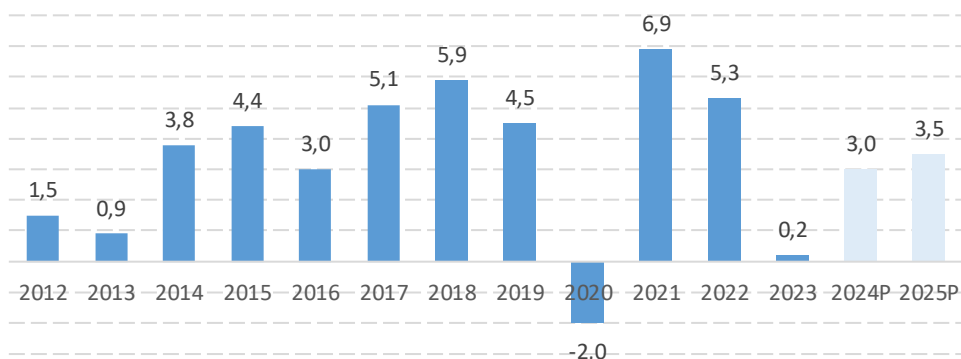


W podziale sektorowym w 2023 roku najlepiej wyglądała sytuacja w budownictwie, który pod kątem wartości dodanej charakteryzował się wyższym tempem wzrostu niż usługi, czy przemysł. Wartość dodana w tym sektorze osiągnęła dynamikę na poziomie 3,4% r/r, co przy szacowanym przez IPAG wzroście o 1,2% r/r w usługach rynkowych oraz spadku o 0,7% r/r w przemyśle świadczy o tym, że w 2023 roku to właśnie budownictwo było motorem napędowym polskiej gospodarki. Produkcja sprzedana w przemyśle spadła w 2023 roku o 1,5% r/r. Zdaniem IPAG, po słabym 2023 roku, produkcja sprzedana w przemyśle wzrośnie w 2024 roku o 3,6%. O 2,5% odbije również wartość dodana w przemyśle, która w 2023 roku spadła o 0,7%.

Spowolnienie polskiej gospodarki było widoczne także w przypadku usług rynkowych, których wartość dodana po wzroście o 6,2% w 2022 roku według szacunków IPAG zaliczyła w 2023 roku wzrost o jedynie 1,2%. W 2024 roku wartość dodana w usługach rynkowych ma zdaniem IPAG rosnać szybciej niż w 2023 roku i wzrosnąć o 3,7% r/r.

Ze skutkami spowolnienia gospodarczego w 2023 roku najlepiej poradziło sobie budownictwo, którego wartość dodana wzrosła o 3,4% r/r. Warto jednocześnie zauważyć, że w IV kw. tempo wzrostu wyniosło 5,1% r/r co może wskazywać na ożywienie w tym sektorze gospodarki. W całym 2024 r. wartość dodana w budownictwie wzrośnie zdaniem IPAG o 4,5% r/r., a produkcja sprzedana budownictwa zwiększy się o 5,2%.¹⁸

Wykres 8 Dynamika wzrostu Produktu Krajowego Brutto w Polsce w latach 2012-2023 oraz prognozy na lata 2024 - 2025 (w %)



P – prognoza

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024 r.; IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)” marzec, 2024 r.

Głównym czynnikiem decydującym o stanie koniunktury gospodarczej w Polsce w latach 2020-2021 była pandemia koronawirusa. Począwszy od I kwartału 2021 roku produkt krajowy brutto powrócił na ścieżkę wzrostu i do końca 2021 roku polska gospodarka z nawiązką odrobiła spadki z 2020 roku oraz I kwartału 2021 roku. Od I kw. 2022 roku dominujący wpływ na procesy gospodarcze w Polsce ma natomiast wojna w Ukrainie. Niesie ona ze sobą m. in. wzrost ogólnego poziomu niepewności, wzrost poziomu inflacji. W końcu 2022 roku polska gospodarka wkroczyła w okres spowolnionej dynamiki wzrostu, co stanowiło wstęp do jeszcze mocniejszego pogorszenia koniunktury w 2023 r, objawiającego się przede wszystkim gwałtownym wyhamowaniem wzrostu produktu krajowego brutto. Spadek inflacji, niska stopa bezrobocia oraz wzrost realnego poziomu wynagrodzeń, mający miejsce w drugiej połowie 2023 roku, powinien się zdaniem IPAG przełożyć na odbudowę dynamiki popytu krajowego, decydującego o wzroście gospodarczym w najbliższych kwartałach.¹⁹

¹⁸ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.

¹⁹ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.

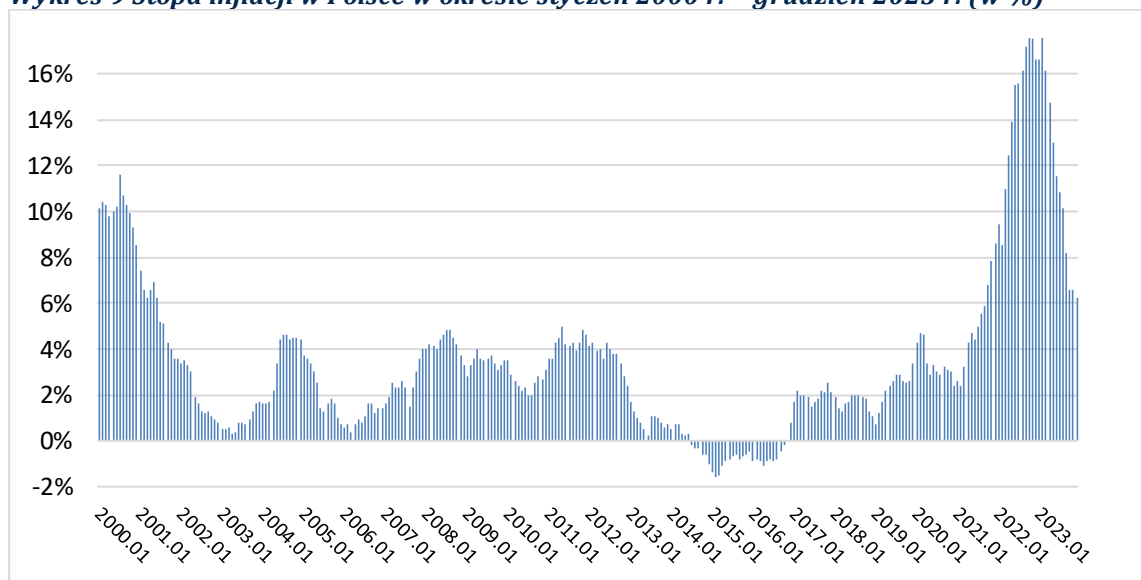




Inflacja

Według opublikowanych przez GUS danych średnioroczny wzrost cen dóbr i usług konsumpcyjnych, czyli inflacji, w 2023 roku wyniósł 11,4% r/r, a w samym IV kwartale 2023 roku inflacja wyniosła 6,4%.²⁰ W ujęciu na koniec grudnia, inflacja osiągnęła 6,2%.²¹ Można, więc zauważyć, że w drugiej połowie roku wystąpiła dezinflacja. Przyczynami spadku tempa inflacji są między innymi: efekt bazy, spadek cen surowców energetycznych, opóźniona konsekwencja zacieśniania polityki monetarnej oraz osłabienie tempa wzrostu gospodarczego. Niebagatelny wpływ na spadek inflacji wywarło jednocześnie umocnienie się PLN, który przełożył się na spadek cen importu. Według prognoz ekspertów z IPAG, w całym 2024 roku średni poziom inflacji ma wynieść 5,1%. Zagrożeniem dla dalszej dezinflacji może być odejście od stosowania zerowej stawki podatku VAT na żywność i wzrostu cen energii, a także przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego oraz wzrostu realnych wynagrodzeń.²²

Wykres 9 Stopa inflacji w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – grudzień 2023 r. (w %)



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", marzec 2024 r.

W 2023 roku najbardziej wzrosły ceny żywności i napojów bezalkoholowych (o 15,1 proc.), użytkowania mieszkania lub domu i nośników energii (o 14,3 proc.), restauracji i hoteli (o 13,8 proc.) oraz edukacji (o 12,6 proc.).²³

Stopa bezrobocia

Od początku 2014 roku do końca 2019 roku stopa bezrobocia rejestrowanego systematycznie spadała i na koniec grudnia 2019 roku wyniosła 5,2%. Na skutek pandemii, według danych opublikowanych przez GUS, stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec 2020 roku wyniosła 6,8%, co oznaczało wzrost o 1,0 pp. w porównaniu z sytuacją z końca 2019 roku. Począwszy od II kw. 2021 roku ponownie obserwowany był wzrost przeciętnego zatrudnienia w gospodarce, czego efektem był spadek stopy bezrobocia rejestrowanego na koniec 2021 roku, która według danych GUS wyniosła 5,8%. W 2022 roku stopa bezrobocia wciąż kontynuowała trend spadkowy osiągając na koniec 2022 roku 5,2%. W grudniu 2023 roku stopa bezrobocia kształtowała się na poziomie 5,1%. Oznacza to jej spadek o 0,1 pp. w porównaniu do 2022 r.²⁴

²⁰ GUS, „kwartalne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024r.

²¹ GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024r.

²² IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.

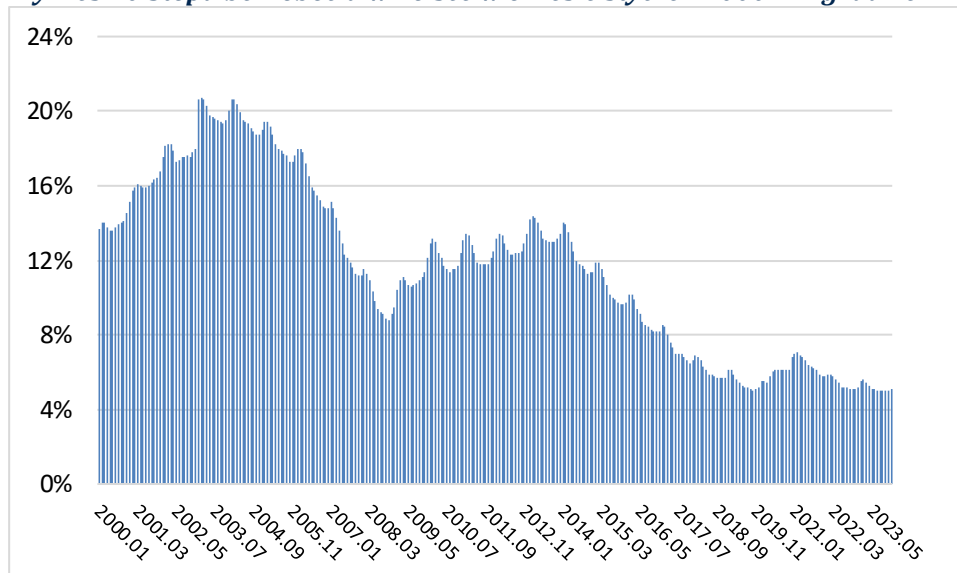
²³ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.

²⁴ GUS, „miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024r.





Wykres 10 Stopa bezrobocia w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – grudzień 2023 r. (w %)



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", marzec 2024 r.

Pomimo pozostawania w Polsce dużej liczby uchodźców z Ukrainy oraz obserwowanego spowolnienia gospodarczego, sytuacja na rynku pracy pozostaje stabilna. Według prognozy Instytutu, stopa bezrobocia na koniec 2023 roku osiągnie poziom 5,2%.²⁵

Wynagrodzenie realne i nominalne brutto

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w grudniu 2023 roku kształtowało się na poziomie 8.032,96 zł, tak więc było o 9,59% wyższe niż w grudniu 2022 roku. W ujęciu rok do roku, w dalszym ciągu utrzymuje się silny trend wzrostowy w zakresie wynagrodzeń, wynikający z korzystnej sytuacji na rynku pracy. Na przeciętne realne wynagrodzenie brutto silnie oddziałuje wysoka inflacja. Przy jej uwzględnieniu, wynagrodzenia brutto w IV kw. 2023 roku wzrosły o 1,1% r/r. Według ekspertów IPAG w całym 2024 roku realne wynagrodzenia brutto wzrosną o 5,3% r/r.²⁶ Wpływ na wzrost realnych wynagrodzeń brutto powinien mieć wciąż mocny rynek pracy i spadający poziom inflacji.

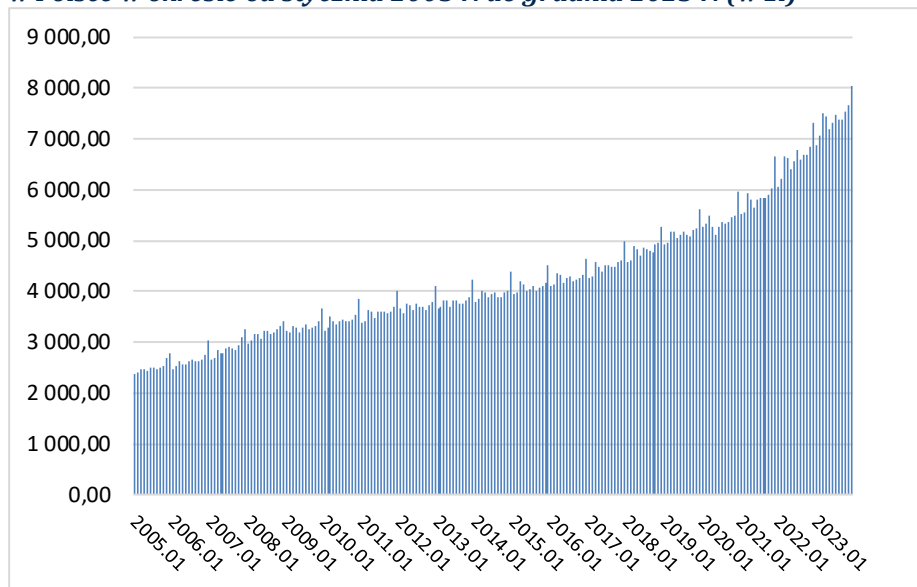
²⁵ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.

²⁶ IPAG, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 1/2024 (121)”, marzec 2024 r.





Wykres 11 Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w Polsce w okresie od stycznia 2005 r. do grudnia 2023 r. (w zł)



Źródło: GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2024 r.

4.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonywał istotnych inwestycji w środki trwałe, ani w wartości niematerialne i prawne, ani inwestycji zagranicznych, a także inwestycji kapitałowych.

4.13a Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

4.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego.

4.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się żadne postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne. Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, iż w najbliższej przyszłości Spółka może stać się podmiotem postępowań przed organami rządowymi.





4.16 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Emitent nie jest i nie był w ciągu ostatnich 12 miesięcy podmiotem postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych.

4.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych istotnych zobowiązań, które mogłyby wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Emitent nie posiadał zobowiązań długoterminowych, natomiast posiadał zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 203.117,68 zł, na które składały się zobowiązania wobec jednostek powiązanych w wysokości 86.231,62 z tytułu udzielonych pożyczek oraz wobec pozostałych jednostek z tytułu:

- dostaw i usług w wysokości 16.956,99 zł,
- podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych w wysokości 32.775,64 zł,
- wynagrodzeń w wysokości 67.153,43 zł.

Zobowiązania te nie są powiązane z żadnymi instrumentami finansowymi.

4.18 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych

W dniach 9 stycznia 2024 r., 10 lutego 2024 r. oraz 8 marca 2024 r. zawarte zostały trzy umowy pożyczek pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. Na podstawie wskazanych umów, PlayWay S.A. dokonała przelewów na konto bankowe Emitenta w kwotach wynoszących odpowiednio 40.000,00 zł, 40.000,00 zł oraz 75.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o formułę: iloczyn wartości bieżącego zadłużenia oraz stawki WIBOR 3M/ EURLIBOR 3M powiększony o marżę pożyczkodawcy w wysokości 2%. Maksymalny termin spłaty pożyczek ustalony został do dnia 31 grudnia 2024 r.

W dniu 21 marca 2024 r. Emitent zawarł z ManyDev Studio Spółka Europejska dwie umowy o przeniesienie na Emitenta autorskich praw majątkowych do utworów w postaci milestone'ów (etapów tworzonych gier) gier na PC pt. „Corsair's Madness” i „My Museum”.

W dniu 1 kwietnia 2024 r. Emitent zawarł z PlayWay S.A. umowę na wykonanie przez Spółkę gry w wersji na PC o roboczym tytule „4_504_30 Days on Ship”.





W dniu 23 maja 2024 r. ZWZ Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.159,80 zł tj. do kwoty 110.159,80 zł poprzez emisję 21.598 akcji serii D. W ramach emisji akcji serii D Spółka pozyskała ok. 400.000,00 zł.

4.20 Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

4.20.1 Zarząd Emitenta

Tabela 20 Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*	
		Od	Do
Adrian Jabłonka	Prezes Zarządu	07.07.2020	07.07.2025
Jakub Czech	Wiceprezes Zarządu	17.12.2020	07.07.2025

* mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 15 ust. 2-3 Statutu Spółki, Zarząd Emitenta może składać się od jednego do pięciu członków, powoływanych na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 7 lipca 2020 r., tj. z dniem zawiązania Madnetic Games S.A. i zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.

Aktualnie działający Zarząd Spółki jest dwuosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pan Adrian Jabłonka – Prezes Zarządu,
- Pan Jakub Czech – Wiceprezes Zarządu.

Poniżej znajduje się opis życiorysów zawodowych poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Emitenta:

Pan Adrian Jabłonka – Prezes Zarządu

1) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Adrian Jabłonka, Prezes Zarządu, kadencja zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.

2) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego





Absolwent informatyki na wydziale Elektroniki Politechniki Wrocławskiej oraz Magister Zarządzania na Wyższej Szkole Handlowej. Zaczynał od tworzenia stron internetowych, później pracował dla branży gier, po czym pracował dla firmy outsourcingowej jako programista i team leader w światowych korporacjach nad technologiami związanymi z automotive, 5G oraz telefonów komórkowych. Cały czas rozwijał swoją działalność związaną z produkcją gier i obiektów 3D, programował też gry mobilne między innymi dla Huuuge w Unity, a następnie jako Technical Artist przy Last Oasis. Od 2020 stworzył zespół i zaczął współpracę z PlayWay S.A., z którym założył Madnetic Games. Współpracuje również z Uniwersytetem DSW jako wykładowca oraz jest inwestorem giełdowym.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Adrian Jabłonka nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

Madnetic Games S.A. - Prezes zarządu, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Adrian Jabłonka nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Adrian Jabłonka pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Adrian Jabłonka nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Adrian Jabłonka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.





Pan Jakub Czech – Wiceprezes Zarządu

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*
Pan Jakub Czech, Wiceprezes Zarządu, kadencja zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.
- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*
Pan Jakub Czech od 2009 r. prowadzi działalność freelancerska związana z produkcją muzyki i dźwięku do wszelkich form audiowizualnych w tym gier komputerowych oraz mobile. Od 2017 r. prowadzi własną działalność gospodarczą związaną z produkcją muzyczną, dźwiękową oraz postprodukcją do gier, filmów i reklam. Prowadzi szeroką współpracę z wieloma międzynarodowymi podmiotami oraz gronem zespołów zajmującymi się produkcją filmową, reklamową oraz w branży gier.
- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*
Pan Jakub Czech nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.
- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*
Madnetic Games S.A. - Wiceprezes zarządu, nadal.
- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jakub Czech nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*
W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Jakub Czech pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.
- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*
Pan Jakub Czech nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.





8) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Pan Jakub Czech nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Tabela 21 Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja*	
		Od	Do
Grzegorz Czarnecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	07.07.2020	07.07.2025
Piotr Karbowski	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2020	07.07.2025
Jakub Trzebiński	Członek Rady Nadzorczej	07.05.2021	07.07.2025
Tomasz Kisielewski	Członek Rady Nadzorczej	23.05.2024	07.07.2025
Maciej Golec	Członek Rady Nadzorczej	23.05.2024	07.07.2025

* mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 14 ust. 2 i 4 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z od trzech do pięciu członków, a w przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną - z pięciu członków, powoływanych na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji. Zgodnie z § 14 ust. 5 Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 369 § 4 i z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, które zatwierdza sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 i 386 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta są powoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może odwołać Członka Rady Nadzorczej lub całą Radę Nadzorczą Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Rady Nadzorczej Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działającej w ramach danej kadencji.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia za pełnione funkcje. Obecnie Zarząd Emitenta rozważa skierowanie na najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza pierwszej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 7 lipca 2020 r., tj. z dniem zawiązania Madnetic Games S.A. i zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.

Aktualna Rada Nadzorcza jest trzyosobowa, a w jej skład obecnie wchodzi następujące osoby:

- Pan Grzegorz Czarnecki
- Przewodniczący Rady Nadzorczej,





- Pan Piotr Karbowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jakub Trzebiński – Członek Rady Nadzorczej,

Poniżej znajduje się opis życiorysów zawodowych poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Pan Grzegorz Czarnecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Grzegorz Czarnecki, Przewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Grzegorz Czarnecki posiada wykształcenie wyższe. W 1998 roku ukończył dzienne, pięcioletnie studia magisterskie w Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie, na Wydziale Ekonomiczno-Rolniczym, na kierunku Ekonomia. Od ponad 20 lat prowadzi działalność związaną z grami komputerowymi. Od 2005 roku zajmował się specjalistyczną sprzedażą i dystrybucją gier komputerowych w ramach utworzonej przez siebie działalności TANIEGRY.PL. Od 2015 roku związany z Grupą Kapitałową PlayWay, gdzie pełni funkcje w Zarządach i Radach Nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej. W latach 1999 - 2005 pełnił funkcję Senior Sales Executive w Lyreco S.A.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Grzegorz Czarnecki nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

Ancient Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Art Games Studio S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Atomic Jelly S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Baked Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Black Mirror Sp. z o.o.	- Prezes Zarządu i wspólnik, nadal,
Console Labs S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Consoleway S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Creativeforge Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Cyber Games	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Degenerals S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Demolish Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Detalion Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Dreamway Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Duality S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Freemind S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Frozen Way S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, już nie,
G11 S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Gameboom VR S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Game Crafters Studio S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Gameformatic S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Gamehunters S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,





Gameplanet S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Glivi Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Grande Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Live Motion Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Nesalis Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
New Disorder S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
NPC Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Madnetic Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Madmind Studio S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Manager Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Meanastronauts S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Mobilway S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Pentacle S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Polyslash S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
President Studio S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Ritual Interactive S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
RL9sport Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Septarian Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Shift Games S.A.	- Prezes Zarządu i wspólnik, nadal,
Simrail S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
SimulaMaker S.A. w likwidacji	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Soro Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Stereo Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Ultimate Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Ultimate Games Marketing S.A. w likwidacji	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Ultimate Games Mobile S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Woodland Games S.A.	- Członek Rady Nadzorczej, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Grzegorz Czarnecki nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Grzegorz Czarnecki pełnił funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.





- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Grzegorz Czarnecki, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4), nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Grzegorz Czarnecki nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Piotr Karbowski – Członek Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Piotr Karbowski, Członek Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Absolwent polsko-japońskiej Wyższej Szkoły Technik Komputerowych oraz Technikum Elektronicznego w Augustowie. Swoją karierę zawodową rozpoczął w dziedzinie reklamy, natomiast z branżą gamingową związany jest od 2008 r. Od 2012 r. rozpoczął współpracę z Grupą Kapitałową PlayWay.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Piotr Karbowski nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

Code Horizon S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Atomic Jelly S.A.	Członek Rady Nadzorczej, już nie,
GameBoom VR S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Games Incubator S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal
Nesalis Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Glivi Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Septarian Games	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
MeanAstronauts S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Big Cheese Studio S.A.	Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Frozen Way S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Manager Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Simrail S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Live Motion Games	Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Mobilway S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
GameFormatic S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Consoleway S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Ritual Interactive S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,





Dreamway Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Game Crafters Studio S.A.	Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Madnetic Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Demolish Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Baked Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Woodland Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Pixel Flipper S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Play2Chill S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
RockGame S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Pentacle S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Rockgame S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Games Operatos S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Console Labs S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Ragged Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Pixel Flipper S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Stereo Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Cyberdevs S.A.	Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Soro Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Gameplanet S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Detalion Games S.A.	Członek Rady Nadzorczej, już nie,
Creativeforge Games S.A.	Prezes Zarządu, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Piotr Karbowski nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Piotr Karbowski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Piotr Karbowski, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4), nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.





- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Piotr Karbowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Jakub Trzebiński – Członek Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Jakub Trzebiński, Członek Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Wiceprezes PlayWay S.A., COO, CMO. Z firmą związany od 2013 roku. Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego (Wydział Polonistyki, specjalizacja Marketing | PR | Dziennikarstwo), studiował również na Wydziale Filozofii. Pisał m.in dla: Magazynu CD-ACTION, portalu Polygamia.pl, Magazynu FILM, portalu Stopklatka.pl, portalu Muzyka.pl, Magazynu LADOS. W PlayWay S.A. odpowiada m.in. za obecność globalnych marek w grach Car Mechanic Simulator oraz Farm Expert, opiekę producencką nad tworzonymi przez firmę grami, nawiązywanie kontaktów i relacji z mediami, pozyskiwanie nowych zespołów deweloperskich, kontakty biznesowe.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Jakub Trzebiński nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

President Studio	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Madnetic Games	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
Image Power S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
FreeMind S.A.	Członek Rady Nadzorczej, nadal,
PlayWay S.A.	Wiceprezes Zarządu, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jakub Trzebiński nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*





W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Jakub Trzebiński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Jaku Trzebiński, z wyjątkiem podmiotów wskazanych w pkt 4), nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Jakub Trzebiński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Tomasz Kisielewski – Członek Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Tomasz Kisielewski, Członek Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Inżynier oprogramowania od grudnia 2016 do teraz.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Tomasz Kisielewski nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

Madnetic Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Tomasz Kisielewski nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.





- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Tomasz Kisielewski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Tomasz Kisielewski, nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Tomasz Kisielewski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Maciej Golec – Członek Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Maciej Golec, Członek Rady Nadzorczej, kadencja zakończy się z dniem 7 lipca 2025 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Absolwent kierunku Informatyka na Politechnice Wrocławskiej, z tytułem Magister Inżynier. Od 8 lat pracuje na stanowisku developera Unity w The Knights of Unity. Od ok. 2 lat pracuje na stanowisku Techleada działu developerskiego w The Knights of Unity. Pracował jako developer przy grach Disco Elysium oraz Clone Drone in the Danger Zone.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Maciej Golec nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

Madnetic Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej, nadal.

- 5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Maciej Golec nie został skazany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne





przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Maciej Golec pełnił funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Maciej Golec nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Maciej Golec nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.21 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

4.21.1 Struktura własnościowa Emitenta

Tabela 22 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	A, B, D	579 328	579 328	52,59%	52,59%
Adrian Jabłonka	A	140 000	140 000	12,71%	12,71%
Jakub Czech	A	140 000	140 000	12,71%	12,71%
Pozostali*	A, B i C	242 270	242 270	21,99%	21,99%
Suma		1 101 598	1 101 598	100,00%	100,00%

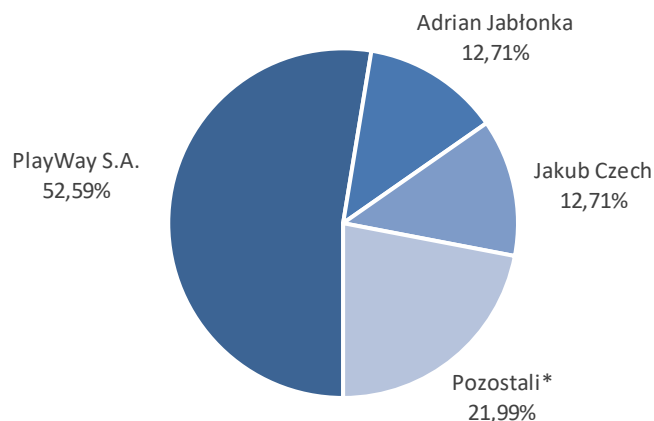
* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent





Wykres 12 Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

4.21.2 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up

Spółka PlayWay S.A. względem Autoryzowanego Doradcy złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **553.000** (słownie: pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, spółka PlayWay S.A. zobowiązała się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 60 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, spółka PlayWay S.A., zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz poziomu ceny emisyjnej akcji serii D jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie, płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, spółka PlayWay S.A. dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, spółka PlayWay S.A. wyraziła zgodę i upoważniła Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziła zgodę i upoważniła DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Pan Adrian Jabłotka względem Autoryzowanego Doradcy złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności 140.000 (słownie: sto czterdzieści tysięcy) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Adrian Jabłotka zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi





Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, Pan Adrian Jabłonka, zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz poziomu ceny emisyjnej akcji serii D jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, Pan Adrian Jabłonka dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczone przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pan Adrian Jabłonka wyraził zgodę i upoważnił Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Pan Jakub Czech względem Autoryzowanego Doradcy złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności 140.000 (słownie: sto czterdzieści tysięcy) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Jakub Czech zobowiązał się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, Pan Jakub Czech, zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz poziomu ceny emisyjnej akcji serii D jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie, płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, Pan Jakub Czech dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczone przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, Pan Jakub Czech wyraził zgodę i upoważnił Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona na czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Spółka Red Oak Investment sp. z o.o. (spółka zależna od Autoryzowanego Doradcy) względem Spółki złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności **1.000** (słownie: jeden tysiąc) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, spółka Red Oak Investment sp. z o.o. zobowiązała się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Spółka. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, spółka Red Oak Investment sp. z o.o., zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz poziomu ceny emisyjnej akcji serii D jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie, płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Spółki, spółka Red Oak Investment sp. z o.o. dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczone przez pracownika DM (domu





maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, spółka Red Oak Investment sp. z o.o. wyraziła zgodę i upoważniła Spółkę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraziła zgodę i upoważniła DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Dwadzieścia cztery osoby fizyczne (każda posiadająca poniżej 5,00% głosów na WZ) względem Autoryzowanego Doradcy złożyły zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności łącznie 56.000 (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, dwadzieścia cztery osoby fizyczne zobowiązały się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 10 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciążą, nie zastawią, nie zbędą, ani w inny sposób nie przeniosą własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiążą się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. Przepisy niniejszego zobowiązania zezwalają ww. osobom fizycznym na dokonywanie cyklicznych transakcji zbycia akcji, nie więcej niż 10% akcji co miesiąc, licząc od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, ww. osoby fizyczne zobowiązane są do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz poziomu ceny emisyjnej akcji serii D jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie, płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy lub Spółki, ww. osoby fizyczne dostarczą w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, ww. osoby fizyczne wyraziły zgodę i upoważniły Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

Jedna osoba prawna względem Autoryzowanego Doradcy złożyła zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności łącznie 33.500 (słownie: trzydzieści trzy tysiące pięćset) akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, ww. osoba prawna zobowiązała się, iż przez okres od podpisania niniejszej umowy do upływu 10 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie obciąży, nie zastawi, nie zbedzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności całości lub części akcji, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba, że zgodę w formie pisemnej pod rygorem nieważności na taką czynność wyrazi Autoryzowany Doradca. Przepisy niniejszego zobowiązania zezwalają ww. osobie prawnej na dokonywanie cyklicznych transakcji zbycia akcji, nie więcej niż 10% akcji co miesiąc, licząc od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku złamania niniejszego zobowiązania, ww. osoba prawna zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, ustalonej w oparciu o iloczyn liczby akcji biorących udział w złamaniu postanowień umów lock-up oraz poziomu ceny emisyjnej akcji serii D jako ostatniej oferty akcji poprzedzającej datę złożenia wniosku o wprowadzenie), płatnej w terminie 30 dni od otrzymania wezwania przez Spółkę. Na pisemne żądanie Autoryzowanego Doradcy





lub Spółki, ww. osoba prawna dostarczy w terminie 14 dni od daty jego otrzymania poświadczony przez pracownika DM (domu maklerskiego prowadzącego rachunek inwestycyjny akcjonariusza) zestawienie transakcji dokonanych na papierach wartościowych Spółki w okresie obowiązywania niniejszego zobowiązania. W przypadku nieprzedłożenia w terminie zestawienia transakcji, ww. osoba prawna wyraziła zgodę i upoważniła Autoryzowanego Doradcę do zwrócenia się do DM o przekazanie zestawienia transakcji oraz wyraził zgodę i upoważnił DM do przekazania zestawienia transakcji. Dopuszcza się możliwość zbycia całości lub części objętych ww. zobowiązaniem akcji w formie umowy cywilnoprawnej, jeżeli druga strona czynności określonej powyżej zobowiąże się do przestrzegania warunków analogicznych do niniejszego zobowiązania.

W związku z powyższym, umowami czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up łącznie jest objętych 923.500 akcji, stanowiących 83,83% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 923.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 83,83% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.





5 Sprawozdania finansowe

5.1 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi



GENERAL AUDYT Sp. z o.o.

General Audyt Sp. z o.o.
ul. Staromiejska 5/100
40-013 Katowice
www.generalaudyt.pl

Madnetic Games S.A.
ul. Klecińska 123
54-413 Wrocław

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023





Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Madnetic Games S.A. („Spółka”), które zawiera wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2023r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.





Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.





Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Sprawozdanie z działalności nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Joanna Sklarz-Snopek, działająca w imieniu General Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3776, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Joanna Sklarz-Snopek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10781

Katowice, 2024 rok

Joanna
Sklarz-
Snopek

Elektronicznie
podpisany przez
Joanna Sklarz-Snopek
Data: 2024.03.13
16:06:47 +01'00'





5.2 Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2023, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta

1. Identyfikator podatkowy NIP NIP 8.9.9.2.8.8.2.9.8.6	2. Numer KRS (pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego) KRS 0.0.0.0.8.5.7.5.6.7
--	--

Sprawozdanie finansowe jednostki innej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Data sporządzenia sprawozdania finansowego		06-03-2024			
Data początkowa i końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie					
Data od	01-01-2023	Data do	31-12-2023		
Jednostka danych liczbowych					
<input checked="" type="checkbox"/> w złotych		<input type="checkbox"/> w tysiącach złotych			
Dane identyfikujące jednostkę					
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania					
Nazwa Firmy MADNETIC GAMES SPÓŁKA AKCYJNA					
Siedziba podmiotu					
Województwo	DOLNOŚLĄSKIE	Powiat	WROCLAW		
Gmina	WROCLAW	Miejscowość	WROCLAW		
Adres					
Kraj	POLSKA	Województwo	DOLNOŚLĄSKIE		
Powiat	WROCLAW	Gmina	WROCLAW		
Ulica	KLECIŃSKA	Nr domu	123	Nr lokalu	
Miejscowość	WROCLAW	Kod pocztowy	54-413	Poczta	WROCLAW
Siedziba i adres przedsiębiorcy zagranicznego - wypełnia oddział (zakład) przedsiębiorcy zagranicznego					
Kraj		Kod pocztowy		Miejscowość	
Ulica		Nr domu		Nr lokalu	
Podstawowy przedmiot działalności jednostki					
Numer PKD					
5 8 2 1 Z DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH					
6 2 0 1 Z DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM					
5 8 1 3 Z WYDAWANIE GAZET					
5 8 1 4 Z WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW					
1 8 1 1 Z DRUKOWANIE GAZET					
5 8 1 9 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA					
1 8 1 3 Z DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWIANIEM DO DRUKU					
1 8 2 0 Z REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI					
3 2 4 0 Z PRODUKCJA GIER I ZABAWEK					
4 6 5 1 Z SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA					

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druki: 1456.2625.1.35





Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (opcjonalnie)			
<input type="checkbox"/> Wskaż okres, jeżeli jest ograniczony			
Data od			
Data do			
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym			
Data od	01-01-2023	data do	31-12-2023
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:			
<input type="checkbox"/> sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne			
<input checked="" type="checkbox"/> sprawozdanie nie zawiera danych łącznych			
Założenie kontynuacji działalności			
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:			
<input checked="" type="checkbox"/> tak		<input type="checkbox"/> nie	
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności:			
<input checked="" type="checkbox"/> tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności)		<input type="checkbox"/> nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)	
Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności			

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druku: 1456.2625.1.35





Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 217, ze zmianami), zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiste poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartości niematerialne i prawa oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji) wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Stosując uproszczenia, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawa oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 000,00 zł obciążają koszty działalności jednoroczowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, o do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosiły w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy - czyli wytworzone przez jednostkę gry komputerowe, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przyniesienia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 24 miesiące, w wysokości netto, wycenia ich wyliczenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodprężone po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne. Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nietozowane na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Krowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wyrażeń w walutach obcych operacje gospodarskie ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako aktywa, w pozycji „Ci, należne wpłaty na kapitał (fundusz) podkładowy”. Koszty emisji akcji poniesione przy powołaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisyj nad wartość nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysków z tytułu rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji. Na dzień bilansowy kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia.

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwota można oszacować, ich data powstania nie jest jeszcze znana. Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Instrumenty finansowe
Spółka stosuje zasady utrzymywania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2002 r. w sprawie szczegółowych zasad utrzymywania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcyjne.

- Wykaz i sposób wyceny instrumentów finansowych w podziale na:
- przeznaczone do obrotu - nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu - Wycena: Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnosi się na wynik finansowy
 - pożyczki udzielone i należności własne - niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie środki pieniężne. Wycena - Skorygowana cena nabycia
 - pożyczki udzielone i należności własne - pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przekazuje do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesiące, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wycena: Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnosi się na wynik finansowy
 - Utrzymywane do terminu wymagalności - Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania o ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać je aktywne do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronie kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że jednostka - pomimo posiadania opcji sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności. Wycena: Skorygowana cena nabycia
 - Dostępne do sprzedaży - Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wyżej wymienionych kategorii. Wycena: Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnosi się na wynik finansowy

- * składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:
 - aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia. Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wymienionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pożyczek zabezpieczonych i zabezpieczających) odnoś z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice zaliczone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego. Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał i aktualizację wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.





Ustalenia wyniku finansowego

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat. dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średniego kursu NBP, zaś rozchód waluty wyceniany jest metodą FIFO – pierwsze weszło pierwsze wyszło, zgodnie z którą rozchód walut nastąpi w kolejności od najwcześniejszych do najpóźniej otrzymanych po kursach historycznych.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.





Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Sprawozdanie finansowe sporządza się w postaci elektronicznej oraz opatruje się kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub zaufanym profilem EPUAP.





Pozostałe (opcjonalnie)

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 1456.2625.1.35





Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki *(opcjonalnie)*

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druku: 1456.2625.1.35





MADNETIC GAMES SPÓŁKA
AKCYJNA

(dane jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2023

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na dzień kończący			PASywa	Stan na dzień kończący	
		rok bieżący 01.01.2023-31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2022-31.12.2022			rok bieżący 01.01.2023-31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2022-31.12.2022
A	Aktywa trwałe	1 945,25	1 884,79	A	Kapitał (fundusz) własny	1 012 066,81	520 418,48
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	108 000,00	108 000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 191 082,00	1 191 082,00
2	Wartość firmy				– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 191 082,00	1 191 082,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne						
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
1	Środki trwałe	0,00	0,00		– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00		– na udziały (akcje) własne		
d)	środki transportu						
e)	inne środki trwałe						
2	Środki trwałe w budowie			V	Zysk (strata) z lat obiegłych	-778 663,52	-355 816,83
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00				
1	Od jednostek powiązanych						
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3	Od pozostałych jednostek						
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	VI	Zysk (strata) netto	491 648,33	-422 846,69
1	Nieruchomości			VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 990.1509.4.12





2.	Wartości niematerialne i prawne			B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	268 606,71	811 381,66
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	58 989,03	45 318,94
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 989,03	45 318,94
	– udziały lub akcje			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe				– długoterminowa		
	– udzielone pożyczki				– krótkoterminowa		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		– długoterminowe		
	– udziały lub akcje				– krótkoterminowe		
	– inne papiery wartościowe			II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki			1	Wobec jednostek powiązanych		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			a)	kredyty i pożyczki		
	– inne papiery wartościowe			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– udzielone pożyczki			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			d)	zobowiązania wekslowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe			c)	inne		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 945,25	1 884,79	III	Zobowiązania krótkoterminowe	203 117,68	766 062,72
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 945,25	1 884,79	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	86 231,62	672 198,67
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 278 728,27	1 329 915,35		– do 12 miesięcy	0,00	0,00
I	Zapasy	1 150 488,34	1 303 626,34		– powyżej 12 miesięcy		
1.	Materiały			b)	inne	86 231,62	672 198,67
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 150 488,34	1 303 626,34	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4.	Towary				– do 12 miesięcy		
5.	Zaliczki na dostawy i usługi				– powyżej 12 miesięcy		
II	Należności krótkoterminowe	79 207,72	24 498,40	b)	inne		
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	116 886,06	93 864,05
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki		
	– do 12 miesięcy			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– powyżej 12 miesięcy			c)	inne zobowiązania finansowe		
b)	inne			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 956,99	14 467,86
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	16 956,99	14 467,86





a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy		
	– do 12 miesięcy			e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	– powyżej 12 miesięcy			f)	zobowiązania wekslowe		
b)	inne			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	32 775,64	26 716,54
3	Należności od pozostałych jednostek	79 207,72	24 498,40	h)	z tytułu wynagrodzeń	67 153,43	52 618,15
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	54 253,22	0,00	i)	inne	0,00	61,50
	– do 12 miesięcy	54 253,22	0,00	4	Fundusze specjalne		
	– powyżej 12 miesięcy			IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 500,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	24 893,00	24 498,40	1	Ujemna wartość firmy		
c)	inne	61,50	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 500,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej				– długoterminowe		
III	Inwestycje krótkoterminowe	49 032,21	913,04		– krótkoterminowe	6 500,00	0,00
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	49 032,21	913,04				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49 032,21	913,04				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	49 032,21	913,04				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	877,57				
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00				
D	Udziały (akcje) własne						
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	1 280 673,52	1 331 800,14		PASYWA razem (suma poz. A i B)	1 280 673,52	1 331 800,14

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 990.1509.4.12





RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADNETIC GAMES
SPÓŁKA AKCYJNA
(dane jednostki)

sporządzony za okres 01.01.2023 - 31.12.2023
(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.01.2023-31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2022-31.12.2022
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 996 006,98	668 695,65
	- od jednostek powiązanych	200 000,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 149 144,98	180,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-153 138,00	668 515,65
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	1 441 826,36	1 024 516,25
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	12 233,16	25 412,50
III	Usługi obce	350 018,14	281 394,04
IV	Podatki i opłaty, w tym:	61 730,80	5 161,67
	- podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	868 802,73	613 886,66
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	50 639,13	39 821,75
	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	98 402,40	58 839,63
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	554 180,62	-355 820,60
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 262,48	1 019,06
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	1 262,48	1 019,06
E	Pozostałe koszty operacyjne	111,57	1 154,41
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	111,57	1 154,41
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	555 331,53	-355 955,95
G	Przychody finansowe	328,75	46,04
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsutki, w tym:	325,88	0,00
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne	2,87	46,04
H	Koszty finansowe	50 402,32	20 361,51
I	Odsutki, w tym:	18 592,96	19 198,67
	- dla jednostek powiązanych	18 592,96	19 198,67
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	31 809,36	1 162,84
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	505 257,96	-376 271,42
J	Podatek dochodowy	13 609,63	46 575,27
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	491 648,33	-422 846,69

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 992.1511.4.8





RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

MADNETIC GAMES
SPÓŁKA AKCYJNA
(dane jednosek)

sporządzony za okres

01.01.2023 - 31.12.2023

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.01.2023-31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2022-31.12.2022
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	491 648,33	-422 846,69
II.	Korekty razem	142 437,89	-492 451,80
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	153 138,00	-668 515,65
7.	Zmiana stanu należności	-54 709,32	105 785,46
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 022,01	22 609,69
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 377,57	1 093,43
10.	Inne korekty	13 609,63	46 575,27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	634 086,22	-915 298,49
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	254 032,95	671 280,67
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	272 000,00	672 198,67
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	-17 967,05	-918,00
II.	Wydatki	840 000,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splata kredytów i pożyczek	840 000,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-585 967,05	671 280,67
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A,III+/-B,III+/-C,III)	48 119,17	-244 017,82
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	48 119,17	-244 017,82
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	913,04	244 930,86
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	49 032,21	913,04
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 289.526.6.8





MADNETIC GAMES
SPÓŁKA AKCYJNA
(dane jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.01.2022-31.12.2022	rok poprzedni 01.01.2022-31.12.2022
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	520 418,48	944 183,17
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	520 418,48	944 183,17
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	108 000,00	103 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	5 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	5 000,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	108 000,00	108 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 191 082,00	1 192 000,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-918,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	918,00
	- pokrycia straty		
	- koszty emisji akcji	0,00	918,00
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 191 082,00	1 191 082,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 993.1512.4.14





4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	5 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-5 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- agio	0,00	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	5 000,00
	- Podwyższenie kapitału - wpis do KRS w dniu 06.04.2022	0,00	5 000,00
	-		
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-778 663,52	-355 816,83
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	778 663,52	355 816,83
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	778 663,52	355 816,83
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	778 663,52	355 816,83
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-778 663,52	-355 816,83
6.	Wynik netto	491 648,33	-422 846,69
	a) zysk netto	491 648,33	0,00
	b) strata netto	0,00	422 846,69
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 012 066,81	520 418,48
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 012 066,81	520 418,48

Drukowane programem DRUKI GOFiN Wydawnictwa Podatkowego GOFiN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 993.1512.4.14





Liczba dołączonych opisów: 1

Liczba dołączonych plików: 1

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 1457.2630.1.9





Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto
(wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane)

jednostka obliczeniowa: ... zł ..

Wyszczególnienie	Rok bieżący						Rok poprzedni (opcjonalnie)		
	Wartość			Podstawa prawna (obowiązkowa dla wartości większych bądź równych 20 000 zł)			Wartość		
	łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	art.	ust.	pkt lit.	łącznie	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	505 257,96								
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00								
Pozostałe ⁴⁾									
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	-8,24								
Pozostałe ⁴⁾									





D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	0,00									
Pozostałe ¹⁾										
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-66 914,48									
Odsetki	-1 311,08			16	1	28				
Inne	-65 603,40			12						
Pozostałe ¹⁾										
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	-12 000,00									
Niewypłacone wynagrodzenia	-12 000,00			16	1	57				
Pozostałe ¹⁾										





G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	37 026,35									
Wypłacone wynagrodzenia	17 827,68			15	4g					
Wypłacone odsetki	19 198,67			16	1	11				
Pozostałe ^{*)}										
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-676 786,37									
strata CIT 2021	-324 470,60									
strata CIT 2022	-352 315,77									
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-129 648,52									
wypłacone w 2023 wynagrodzenie dot. produkcji	655 433,63			15	4					
wynagrodzenie dot. produkcji poprzednich okresów	-785 082,15			15	4					
Pozostałe ^{*)}										
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00									
K. Podatek dochodowy	0,00									

*1) W wierszu można wykazać łącznie różnice o wartościach niższych niż 20 000 zł

Drukowane programem: DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.DrukGofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druk: 1486.2699.1.2





I

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych:

A. Środki trwale oraz środki trwale w budowie:

Nie wystąpiły.

B. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość:

Nie wystąpiły.

C. Wartości niematerialne i prawne:

Nie wystąpiły.

D. Należności długoterminowe:

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

E. Inwestycje długoterminowe:

Spółka nie posiada inwestycji długoterminowych.

F. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 945,25 zł	1 884,79 zł
Razem	1 945,25 zł	1 884,79 zł

2. Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu:

Nie dotyczy.

3. Zmiana stanu zapasów:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Stan na początek roku (B0)	1 303 626,34	635 110,69
a) Zwiększenia/zmniejszenia	-153 138,00	668 515,65
- produkcja w toku	-153 138,00	668 515,65
- zapasy	0,00	0,00
Stan na koniec roku (BZ)	1 150 488,34	1 303 626,34





Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

Spółka nie posiada zobowiązań wobec jednostek samorządu terytorialnego z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego:

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 108 000,00 złotych.

- 1) 1 000 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych każdy.
- 2) 30 000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych każdy.
- 3) 50 000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,10 złotych każdy.

Wyszczególnienie udziałowców:	Ilość akcji	Wartość jednej akcji	Wartość kapitału	Procentowy udział posiadanych akcji / udziałów
Wartość kapitału zakładowego razem:	1 080 000	0,10 zł	108 000,00 zł	100,00%
Z tego:				
Playway	670 000	0,10 zł	67 000,00 zł	62,04%
Czech Jakub	125 000	0,10 zł	12 500,00 zł	11,57%
Jablonka Adrian	125 000	0,10 zł	12 500,00 zł	11,57%
Pozostali	160 000	0,10 zł	16 000,00 zł	14,82%

6. Informacje o kapitałach zapasowych i rezerwowych :

A. Kapitał zapasowy

L.p.	Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
1.	Stan na początek roku obrotowego	1 191 082,00	-	1 192 000,00
a)	zwiększenia	0	-	0
	- agio	0	-	0
	- podział zysku	0	-	0
b)	Zmniejszenia	0,00	-	-918,00
	koszty emisji akcji	0,00	-	-918,00
2.	Stan na koniec roku obrotowego	1 191 082,00	-	1 191 082,00

B. Pozostałe kapitały rezerwowe

Nie wystąpiły.





Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za okres :

Zysk za okres 01.01.2023 - 31.12.2023 r. w wysokości 491 648,33 zł. Zgodnie z uchwałą zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia:

Nie wystąpiły.

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności:

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

10. Zobowiązania według okresów wymagalności

Wyszczególnienie	Okres wymagalności								Razem	
	do 1 roku		od 1 rok do 3 lat		od 3 rok do 5 lat		powyżej 5 lat			
	Stan na									
	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	672 198,67	86 231,62							672 198,67	86 231,62
z tytułu dostaw i usług	0,00								0,00	0,00
inne	672 198,67	86 231,62							672 198,67	86 231,62
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale									0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług									0,00	0,00
inne									0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	93 864,05	116 886,06							93 864,05	116 886,06
kredyty i pożyczki									0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych									0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe									0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług	14 467,86	16 956,99							14 467,86	16 956,99
zapłaty otrzymane na dotychczas									0,00	0,00
zobowiązania wekslowe									0,00	0,00
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	26 716,54	32 775,64							26 716,54	32 775,64
z tytułu wynagrodzeń	52 618,15	67 153,43							52 618,15	67 153,43
inne	0,00								0,00	0,00
Razem	766 062,72	203 117,68							766 062,72	203 117,68





Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

A. Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	877,57	0	877,57	0
Długoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe	877,57	0	877,57	0
Subskrypcja roczna platformy	812,30	0	812,30	0
Podpis elektroniczny	65,27	0	65,27	0

B. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Nie występują.

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

Nie występują.

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych:

Nie występują.

14. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT:

Wyszczególnienie	Kwota
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe	0,00
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2019 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych	0,00
RAZEM	0,00





Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

II

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

	Sprzedaż Krajowa	Sprzedaż zagraniczna
Przychody ze sprzedaży	200 000,00 zł	1 949 144,98 zł

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W roku 2023 nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Nie występują.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

Nie dotyczy.

5. Informacje o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym o odsetkach oraz skapitalizowanych różnicach kursowych od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania:

Nie dotyczy.

II A

1. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny:

Rodzaj składnika/waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu/ tabela kursowa	Przyjęty kurs
Należności/Zobowiązania			
euro	EUR	Tabela nr 251/A/NBP/2023	4,3480
dolar amerykański	USD	Tabela nr 251/A/NBP/2023	3,9350
Środki pieniężne w kasie i na rachunku			
euro	EUR	Tabela nr 251/A/NBP/2023	4,3480
dolar amerykański	USD	Tabela nr 251/A/NBP/2023	3,9350





Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

III

1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:

Rodzaj środków pieniężnych	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
Środki pieniężne w banku	49 032,21 zł	913,04 zł	48 119,17 zł	0
Środki pieniężne w kasie	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0
Lokaty bankowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0
RAZEM:	49 032,21 zł	913,04 zł	48 119,17 zł	0

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

IV

Informacje o:

1. Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki:

Nie dotyczy.

2. Istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi:

Nie dotyczy.





3. Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2023 r	Przeciętne zatrudnienie w 2022 r
Pracownicy umysłowi	3	2
Pracownicy na stanowiskach roboczych	-	-
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	-	-
Uczniowie	-	-
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	-	-
Razem	3	2

4. Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych:

Zgodnie z Ustawą z dnia 10.05.2018 r. o ochronie danych osobowych Dz. U. z 2019 r. poz. 1781 danych nie publikuje się.

5. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty:

Spółka nie udzielała pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

V

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego:

Nie dotyczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

Nie dotyczy.





Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym;

Nie dotyczy.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Nie dotyczy.

5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale, w tym nakłady na ochronę środowiska;

Nie dotyczy.

VI

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji;

Nie dotyczy.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi;

Nie dotyczy.

3. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki;

Nie dotyczy.

4. Dodatkowe informacje, jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń;

Nie dotyczy.

5. Dodatkowe informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na najwyższym szczeblu;

Jednostka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PlayWay S.A., której skonsolidowane sprawozdanie finansowe publikowane są przez jednostkę dominującą PlayWay S.A.





Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta:

	31.12.2023
Badanie ust. w rozumieniu art.2 pkt.1 ustawy o biegłych	6 500,00 zł
Razem	6 500,00 zł

VII

1. Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Nie dotyczy.

VIII

1. Opis występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 r., przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka w roku 2020 weszła do Grupy PlayWay S.A. i rozpoczęła produkcję gier.

IX

1. Inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki:

W dniu 24.02.2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy, nie wiadomo jak konflikt ten wpłynie na działalność gospodarczą jednostki. Kierownictwo na bieżąco obserwuje sytuację gospodarczą na rynkach światowych i stara się ocenić wpływ tych zmian na działalność spółki.

Pozostałe ujawnienia wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy nie dotyczą Spółki.





5.3 Raport kwartalny za II kwartał 2024 r.

5.3.1 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2024 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2023 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 461,45	1 360,27
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 461,45	1 360,27
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 461,45	1 360,27
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 222 720,62	910 765,86
I. Zapasy	1 761 942,33	608 180,58
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	1 761 942,33	608 180,58
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	289 965,22	172 076,88
1. Należności od jednostek powiązanych	170 715,38	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	119 249,84	172 076,88
III. Inwestycje krótkoterminowe	170 813,07	130 123,49
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	170 813,07	130 123,49
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	384,91
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	2 224 182,07	912 126,13
A. Kapitał (fundusz) własny	1 977 492,24	780 330,98
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	108 000,00	108 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 682 730,33	1 191 082,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	399 994,96	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-778 663,52	-778 663,52
VI. Zysk (strata) netto	565 430,47	259 912,50
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	246 689,83	131 795,15





I. Rezerwy na zobowiązania	102 579,76	24 136,83
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 579,76	24 136,83
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	144 110,07	107 658,32
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	144 110,07	107 658,32
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 224 182,07	912 126,13

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	796 438,48	1 439 592,71	498 967,63	957 854,64
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	537 984,89	828 138,72	270 297,16	1 653 300,40
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	258 453,59	611 453,99	228 670,47	-695 445,76
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	390 618,06	825 903,32	348 006,12	674 486,60
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	3 631,47	7 680,64	4 796,88	9 522,16
III. Usługi obce	138 678,30	243 787,97	105 981,40	157 209,96
IV. Podatki i opłaty	1 609,00	1 609,00	1 618,46	2 477,20
V. Wynagrodzenia	231 981,16	537 022,33	213 666,61	396 588,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 704,35	26 733,13	13 041,00	25 178,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 013,78	9 070,25	8 901,77	83 509,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	405 820,42	613 689,39	150 961,51	283 368,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	177,53	620,57	0,00	419,64
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	177,53	620,57	0,00	419,64
E. Pozostałe koszty operacyjne	4,58	66,16	0,71	109,27
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4,58	66,16	0,71	109,27
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	405 993,37	614 243,80	150 960,80	283 678,41
G. Przychody finansowe	927,82	1 161,96	13,66	13,84





I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	196,87	243,11	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	730,95	918,85	13,66	13,84
H. Koszty finansowe	2 792,18	5 900,76	13 343,07	44 437,34
I. Odsetki	2 792,18	5 900,76	495,85	18 592,96
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	12 847,22	25 844,38
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	404 129,01	609 505,00	137 631,39	239 254,91
L. Podatek dochodowy	27 674,57	44 074,53	15 192,94	-20 657,59
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	376 454,44	565 430,47	122 438,45	259 912,50

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	od 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł)	od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	376 454,44	565 430,47	122 438,45	259 912,50
II. Korekty razem	-459 507,11	-751 512,30	-117 071,08	560 089,58
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 792,18	5 900,65	38 287,48	56 384,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	27 674,57	44 074,53	15 192,94	-20 657,59
6. Zmiana stanu zapasów	-258 453,59	-611 453,99	-228 670,47	695 445,76
7. Zmiana stanu należności	-232 077,38	-210 757,50	79 270,82	-147 578,48
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	557,11	27 224,01	-21 398,18	-23 997,36
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-6 500,00	246,33	492,66
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-83 052,67	-186 081,83	5 367,37	820 002,08
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	399 994,96	554 994,96	0,00	187 000,00





1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	399 994,96	399 994,96	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	155 000,00	0,00	187 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-247 132,27	-247 132,27	-877 791,63	-877 791,63
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-240 000,00	-240 000,00	-840 000,00	-840 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	-7 132,27	-7 132,27	-37 791,63	-37 791,63
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	152 862,69	307 862,69	-877 791,63	-690 791,63
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	69 810,02	121 780,86	-872 424,26	129 210,45
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	69 810,02	121 780,86	-872 424,26	129 210,45
F. Środki pieniężne na początek okresu	101 003,05	49 032,21	1 002 547,75	913,04
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	170 813,07	170 813,07	130 123,49	130 123,49

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	od 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł)	od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 201 042,84	1 012 066,81	657 892,53	520 418,48
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 201 042,84	1 012 066,81	657 892,53	520 418,48
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	108 000,00	108 000,00	108 000,00	108 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	108 000,00	108 000,00	108 000,00	108 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 191 082,00	1 191 082,00	1 191 082,00	1 191 082,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	491 648,33	491 648,33	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 682 730,33	1 682 730,33	1 191 082,00	1 191 082,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	399 994,96	399 994,96	0,00	0,00





4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	399 994,96	399 994,96	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-778 663,52	-778 663,52	-641 199,74	-778 663,52
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	778 663,52	778 663,52	641 199,74	355 816,83
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	778 663,52	778 663,52	641 199,74	778 663,52
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	778 663,52	778 663,52	778 663,52	778 663,52
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-778 663,52	-778 663,52	-778 663,52	-778 663,52
6. Wynik netto	376 454,44	565 430,47	122 438,45	259 912,50
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 788 516,21	1 977 492,24	642 856,93	780 330,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 788 516,21	1 977 492,24	642 856,93	780 330,98

Źródło: Emitent

5.3.2 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 10.000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy - czyli wytworzone przez jednostkę gry komputerowe, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 24 miesiące, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień.





Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako aktywa, w pozycji „C. należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy”. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji. Na dzień bilansowy kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia. W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika. W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Instrumenty finansowe

Spółka stosuje zasady uznawania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Aktywa finansowe poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej





kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Wykaz i sposób wyceny instrumentów finansowych w podziale na:

a) przeznaczone do obrotu - nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen

oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu -

Wycena: Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy.

b) pożyczki udzielone i należności własne - niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie

kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.

Wycena : Skorygowana cena nabycia

c) pożyczki udzielone i należności własne - pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do

aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wycena: Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy

d) Utrzymywane do terminu wymagalności - Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/kontrakty

ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem, że jednostka

zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją

kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że jednostka - pomimo posiadania

opcji sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności. Wycena: Skorygowana cena nabycia.

e) Dostępne do sprzedaży - Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii. Wycena: Wartość godziwa* . Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy

* składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:

- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia. Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego. Wbudowany





instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnosi się do wyniku z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się do wyniku z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

5.3.3 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W II kw. 2024 r. Madnetic Games S.A. wypracowała 796.438,48 zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, tj. o 59,62% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W omawianym okresie zmiana stanu produktów była dodatnia i wyniosła 258.453,59 zł, natomiast w II kwartale 2023 r. zmiana stanu produktów wyniosła 228.670,47 zł. Przychody netto ze sprzedaży produktów w II kw. 2024 r. wyniosły 537.984,89 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka osiągnęła 270.297,16 zł przychodów netto ze sprzedaży produktów. Na poziomie wyniku netto Spółka w II kw. 2024 r. wypracowała zysk netto w wysokości 376.454,44 zł w porównaniu do zysku netto wynoszącego 122.438,45 zł w II kw. 2023 r. (więcej o 207,46% r/r).

Na osiągnięte wyniki finansowe Spółki w II kw. 2024 r. wpływ miała utrzymująca się dobra sprzedaż gry pt. WWII Rebuilder, która zadebiutowała na platformie Steam w dniu 16 stycznia 2023 r. Ponadto, na osiągnięte w tym okresie wyniki wpływ miało wynagrodzenie należne Emitentowi z tytułu zawartej w dniu 1 kwietnia 2024 r. umowy z PlayWay S.A. na wykonanie gry w wersji na PC.

Wyniki uzyskiwane w II kwartale 2024 r. przez Spółkę są zgodne z założeniami Zarządu. Omawiany okres pozbawiony był istotnych niepowodzeń.

5.3.4 Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

5.3.5 W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd Emitenta informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

5.3.6 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw w obszarze rozwoju nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.





5.3.7 Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

5.3.8 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

5.3.9 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

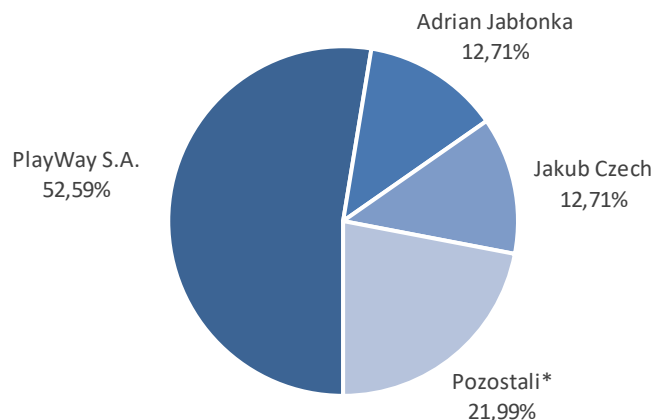
Tabela 23 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	A, B, D	579 328	579 328	52,59%	52,59%
Adrian Jabłonka	A	140 000	140 000	12,71%	12,71%
Jakub Czech	A	140 000	140 000	12,71%	12,71%
Pozostali*	A, B, C	242 270	242 270	21,99%	21,99%
Suma		1 101 598	1 101 598	100,00%	100,00%

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Wykres 13 Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO





Źródło: Emitent

5.3.10 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nad projektami realizowanymi przez Spółkę pracuje łącznie 15 osób, w tym: 2 osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę, 8 osób współpracujących na umowach o dzieło, 1 osoba współpracująca na umowie zlecenie i 2 osoby współpracujące ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej. Ponadto 2 Członków Zarządu współpracuje z Emitentem z tytułu powołania.

5.4 W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy Grupy Kapitałowej.





6 Załączniki

6.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 25.09.2024 godz. 12:57:06

Numer KRS: 0000857567

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	01.09.2020			
Ostatni wpis	Numer wpisu	18	Data dokonania wpisu	31.07.2024
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/23208/24/651		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 386601217, NIP: 8992882986
3.Firma, pod którą spółka działa	MADNETIC GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. KLECIŃSKA, nr 123, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 54-413, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@MADNETIC-GAMES.COM
4.Adres strony internetowej	MADNETIC-GAMES.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	07.07.2020 R., NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 29/2020
	2	09.09.2020 R., NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE;





	REP. A NR 2436/2020; ZMIANA: §6; §15 UST. 4.
3	08.10.2021 R., PAWEŁ GUTOWSKI ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA BARTOSZA WALENDY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 11277/2021; ZMIANA: §6
4	30.06.2023 R., ZASTĘPCA NOTARIALNY ADAM BUKOWSKI, ZASTĘPCA BARTOSZA WALENDY, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. DZIELNEJ 72 LOK.43, REP. A NR 5025/2023; ZMIANA STATUTU SPÓŁKI POPRZEC DODANIE §6A, ZMIANĘ §7, §11, §14, §15, §17 ORAZ §20 STATUTU SPÓŁKI
5	23.05.2024 R., ZASTĘPCA NOTARIALNY KRZYSZTOF WASZAK, ZASTĘPCA BARTOSZA WALENDY, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. DZIELNEJ 72 LOK. 43, REP. A NR 3946/2024 ZMIANA STATUTU SPÓŁKI POPRZEC ZMIANĘ § 6 STATUTU SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUSU SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	110 159,80 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	15 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1101598
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	110 159,80 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wymiaku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	





Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	30000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	50000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	21598
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych

Brak wpisów

Dział 2**Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu**

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu

ZARZĄD





2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO REPREZENTACJI SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	JABŁONKA
	2.Imiona	ADRIAN ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	91061104011, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	CZECH
	2.Imiona	JAKUB TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	87060707157, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	CZARNECKI
		2.Imiona	GRZEGORZ ARKADIUSZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	74082100530, -----
	2	1.Nazwisko	KARBOWSKI
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	85040116595, -----
	3	1.Nazwisko	TRZEBIŃSKI
		2.Imiona	JAKUB WŁADYSŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	86110415912, -----
	4	1.Nazwisko	GOLEC
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	91030301454, -----
	5	1.Nazwisko	KISIELEWSKI
2.Imiona		TOMASZ	





3.Numer PESEL lub data urodzenia	91072208494, -----
----------------------------------	--------------------

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	2	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
	3	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	4	18, 11, Z, DRUKOWANIE GAZET
	5	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	6	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
	7	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	8	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
	9	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	09.08.2022	OD 07.07.2020 DO 31.12.2021
	2	05.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	28.05.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 07.07.2020 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 07.07.2020 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 07.07.2020 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów





Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2021

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów





Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 25.09.2024
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl





6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

6.2.1 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

§ 1

Firma i Założyciele

1. Firma Spółki brzmi: **Madnetic Games Spółka Akcyjna.** -----
2. Spółka może używać skrótu: **Madnetic Games S.A.**-----
3. Spółka może używać firmy również łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.
4. Założycielami Spółki są: PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000389477), Adrian Jabłonka oraz Jakub Czech.-----

§ 2

Siedziba

Siedzibą Spółki jest Wrocław. -----

§ 3

Obszar i zakres działania

1. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.-----

§ 4

Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

§ 5

Przedmiot działalności Spółki

1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje: -----
 - 1) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,-----
 - 2) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem, -----
 - 3) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,-----
 - 4) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków, -----
 - 5) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet, -----
 - 6) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, -----
 - 7) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku, ----
 - 8) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,-----
 - 9) PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,-----





- 10) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,-----
 - 11) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
 - 12) PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
 - 13) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,-----
 - 14) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,--
 - 15) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,-----
 - 16) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,-----
 - 17) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),-----
 - 18) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,-----
 - 19) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,-----
 - 20) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,-----
 - 21) PKD 59.12.Z Działalność postproducyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,-----
 - 22) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych.-----
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki wymaga zezwolenia, licencji lub koncesji właściwego organu państwa, prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu zezwolenia, licencji lub koncesji.-----

§ 6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy wynosi 110.159,80 zł (sto dziesięć tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć złotych 80/100) i dzieli się na 1.101.598 (jeden milion sto jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem), akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:-----

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A,-----*
- 2) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii B,-----*
- 3) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C,-----*
- 4) 21.598 (dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii D.-----*

2. Akcje serii A zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki, zaś akcje serii B, C oraz D zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----

Kapitał docelowy

§ 6a





1. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 15.000,00 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Kapitał Docelowy”), na zasadach określonych w niniejszym paragrafie.-----
2. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego zostaje udzielone na okres trzech lat od dnia rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu obejmującej niniejsze upoważnienie do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego.-----
4. Akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne.-----
5. Cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego ustali Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia. Ustalenie ceny emisyjnej wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały. -----
6. Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, w całości pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego granicach kapitału docelowego. -----
7. Akcje wydawane przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste akcjonariuszy.
8. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki. -----
9. Zarząd Spółki decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, chyba, że postanowienia niniejszego Statutu lub przepisy Kodeksu spółek handlowych zawierają odmienne postanowienia, w szczególności Zarząd Spółki jest umocowany do: -----
 - 1) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;-----
 - 2) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w celu dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa; -----
 - 3) złożenia akcji do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną lub zawarcia umowy o prowadzenie rejestru akcjonariuszy z firmą inwestycyjną;-----
 - 4) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) lub dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;-----
 - 5) zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w tym złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki,





a także ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany. -----
10. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 7

Akcje

1. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne -----
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 8

Podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji na okaziciela albo podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
3. W przypadku emisji dalszych akcji, każda następna emisja będzie oznaczona kolejną literą alfabetu. -----
4. Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji. -----
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje. -----
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości 3/4 głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują warunki surowsze. -----

§ 9

Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. -----
2. Z wnioskiem o umorzenie swoich akcji może wystąpić do Zarządu akcjonariusz. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji. -----
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. ----
4. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 10

Organy Spółki

Organami Spółki są: -----

- 1) Walne Zgromadzenie, -----
- 2) Rada Nadzorcza, -----





3) Zarząd.-----

§ 11

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd nie później niż w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
3. Walne Zgromadzenia, zwyczajne i nadzwyczajne, odbywają się w siedzibie Spółki, Warszawie lub Hornówku. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia, z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2, do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uprawniona jest Rada Nadzorcza. -----
5. (Uchylono) -----
6. (Uchylono)-----

§ 12

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. -
3. Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 14 (czternaście), a w przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. -----
4. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 4 (cztery) dni, a w przypadku, gdy Spółka będzie miała charakter spółki publicznej nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia. -----
5. Poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie Sądów Handlowych uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:-----
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) podział zysków lub pokrycie strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,-----
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich





- obowiązków,-----
- 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
 - 5) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 - 6) likwidacja Spółki i wyznaczenie likwidatora,-----
 - 7) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,-----
 - 8) nabycie akcji własnych Spółki w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 361 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych; -----
 - 9) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,-----
 - 10) zawarcie umowy o zarządzanie spółką zależną, -----
 - 11) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu, ----
 - 12) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia, -----
 - 13) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji, -----
 - 14) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dnia dywidendy), -----
 - 15) (Uchylono), -----
 - 16) (Uchylono), -----
- 15) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą;
- 16) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu. -----
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie, ustępie 5, punkty 7 i 9 zapadają większością 3/4 głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują warunki surowsze. -----
 7. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym albo ich obciążenia w szczególności ograniczonym prawem rzeczowym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. -----
 8. Do powzięcia uchwał o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki oraz o połączeniu Spółki wymagana jest większość 2/3 głosów. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca tej zmiany powzięta zostanie większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----
 9. (Uchylono)-----
 9. Uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. -----
 10. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. -----
 11. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów (tj. stosunkiem głosów „za” do „przeciw”), chyba że inne postanowienia Statutu lub





- Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. -----
12. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, w sprawach osobowych i na wniosek przynajmniej jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu. -----
 13. Uchwała w sprawie odwołania Zarządu lub członka Zarządu lub zawieszenia w czynnościach wszystkich lub części członków Zarządu, przed upływem kadencji, wymaga kwalifikowanej większości 2/3 głosów oddanych. -----

§ 13

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności jeden z członków Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie wśród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. ---
2. Szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie może określać Regulamin Walnego Zgromadzenia. -----
3. Regulamin Walnego Zgromadzenia może być zmieniony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku zmiany Regulaminu, dokonane zmiany wchodzi w życie najwcześniej począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 14

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich aspektach jej działalności. -----
2. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków a w przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną 5 (pięciu) członków. Skład Rady Nadzorczej powinien odpowiadać powszechnie obowiązującym przepisom prawa. Liczebność Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----
- 2a. W przypadku, gdy w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej jej skład osobowy zmniejszy się poniżej wymaganego minimum, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze uchwały dokonać wyboru nowego członka, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem członka wybranego w trybie określonym w niniejszym ustępie. -----
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----
4. Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. -----
5. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami. -----
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz w każdym kwartale roku obrotowego. -----





7. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy jej członków, chyba że przepisy prawa lub niniejszy Statut przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
8. Posiedzenia zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad. W posiedzeniu Rady Nadzorczej Członek może uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
9. Porządek obrad ustala uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały. -----
10. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad. -----
11. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, inny Członek Rady Nadzorczej. -----
12. Przewodniczący może być w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej. -----
13. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
14. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki mogą zostać określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----
15. 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 oraz co najmniej połowa Członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie, o którym mowa w niniejszym ustępie, także w sprawach, dla których wymagane jest głosowanie tajne, o ile żaden z Członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu. -----
- 15a. Ważność głosowania odbytego w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków





- bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz jego wynik stwierdza Przewodniczący lub upoważniona przez niego osoba, sporządzając protokół z jego odbycia w terminie nie późniejszym niż 5 dni od wyznaczonego terminu na składanie głosów, z zaznaczeniem, że głosowanie nad uchwałą odbyło się w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Protokół taki podpisują pozostali członkowie Rady na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej lub w innym uzgodnionym przez Członków Rady trybie. -----
16. Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. -----
17. (Uchylono) -----
17. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i innych powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz w Statucie, w tym: -----
- 1) ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny, -----
 - 2) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami, -----
 - 3) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu, -----
 - 4) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej, -----
 - 5) dokonywanie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki. -----
18. Zawarcie przez Spółkę ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiązaną transakcji, której wartość zsumowana z wartością transakcji zawartych z tą samą spółką w okresie roku obrotowego przekracza 10% sumy aktywów Spółki w rozumieniu przepisów o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
19. Zarząd jest obowiązany do udzielenia Radzie Nadzorczej informacji o istotnych okolicznościach i zdarzeniach dotyczących sytuacji Spółki. Zarząd udziela Radzie Nadzorczej wszelkich informacji dotyczących Spółki z inicjatywy własnej lub wniosek Rady Nadzorczej lub jej członków. Informacje wskazane w zdaniu poprzedzającym są przekazywane w terminach i w sposób uzgodniony między Zarządem a Radą Nadzorczą. Przekazywanie informacji Radzie Nadzorczej może odbywać się w dowolnej formie, w tym w postaci elektronicznej lub ustnie na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Wyłącza się obowiązki informacyjne określone art. 380¹ § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, co nie uchybia obowiązkowi informacyjnym Zarządu, wynikającym z innych przepisów prawa oraz konieczności sprawowania rzetelnego nadzoru przez Radę Nadzorczą. -----
20. W związku z treścią art. 382¹ § 8 Kodeksu spółek handlowych wyłącza się prawo Rady Nadzorczej do zawierania umów z doradcą Rady Nadzorczej. -----





§ 15

Zarząd

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. -----
2. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz Wiceprezesi Zarządu i Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. -----
3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. -----
4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu. -----
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następną kadencję. -----
6. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
7. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został powiadomiony pisemnie o mającym się odbyć posiedzeniu oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu. -----
8. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miejscu wskazanym przez Zarząd lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu. Każdy z członków Zarządu musi otrzymać pisemne powiadomienie, co najmniej na 7 (siedem) dni, przed terminem posiedzenia. W nagłych przypadkach Prezes Zarządu może zarządzić inny sposób i krótszy termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia lub zarządzić odbycie posiedzenia poza siedzibą Spółki. -----
9. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia. -----
10. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez jednego członka Zarządu. --
11. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. -----
12. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonywania takich czynności prawnych. ---
13. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala im wynagrodzenie. -----





14. Do reprezentacji Spółki uprawniony jest każdy członek Zarządu działający samodzielnie. -----
15. Członek Zarządu informuje Zarząd o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. -----
16. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu mogą zostać określone w Regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. -----

§ 16

Udział w zysku i fundusze Spółki

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. -----
2. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: -----
 - 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy, -----
 - 3) fundusz rezerwowy. -----
3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć również inne fundusze, w tym na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków albo z przeznaczeniem na określone cele (kapitał rezerwowy). -----
4. Wysokość odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze określa Walne Zgromadzenie.
5. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z czystego zysku. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% czystego zysku rocznego. Dokonywanie odpisów na kapitał zapasowy może być zaniechane, gdy kapitał ten będzie nie mniejszy niż 1/3 kapitału zakładowego. -----

§ 17

Dywidenda

1. Datę nabycia praw do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. (Uchylono) -----
2. Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wykazuje zysk. ---

§ 18

Rachunkowość

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. -----

§ 19

Rok obrotowy

1. Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia a kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego. -----
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2021 roku. -----

§ 20

Postanowienia końcowe





1. (Uchylono)-----
1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.”-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta, a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 698.000, co stanowi 64,63 % w kapitale zakładowym, przy czym nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 698.000, -----

- „za” uchwałą – 698.000 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów.-----

6.2.2 Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Nie dotyczy.

6.3 Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane

Nie dotyczy. Do Spółki oraz jej poprzednika prawnego w okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie zostały wniesione wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego.





6.4 Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 24 Definicje i objaśnienia

Akcje serii A	1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii B	30.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii C	50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii D	21 598 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcjonariusz	Uprawniony z akcji Spółki
Android	System operacyjny z jądrem Linux dla urządzeń mobilnych takich jak telefony komórkowe, smartfony, tablety i netbooki
App Store	Platforma dystrybucji cyfrowej z aplikacjami dla iPada, iPhone'a, iPoda touch oraz komputerów Mac
ASO	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Blue Oak Advisory sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związanych z akcjami serii A, B i C w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent	Madnetic Games S.A z siedzibą we Wrocławiu
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Google Play	Internetowy sklep Google z aplikacjami, grami, muzyką, książkami, magazynami, filmami i programami TV. Treści ze sklepu są przeznaczone do korzystania za pomocą urządzeń działających pod kontrolą systemu operacyjnego Android
GUS	Główny Urząd Statystyczny
iOS	System operacyjny Apple Inc. dla urządzeń mobilnych iPhone, iPod touch oraz iPad.
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Mobile	Urządzenie mobilne, urządzenie elektroniczne pozwalające na przetwarzanie, odbieranie oraz wysyłanie danych bez konieczności utrzymywania przewodowego połączenia z siecią
NBP	Narodowy Bank Polski
Nintendo Switch	Konsola gier wideo firmy Nintendo wydana 3 marca 2017 roku. Jest następcą wydanego w 2012 roku Wii U
Nintendo eShop	Platforma dystrybucji cyfrowej stworzona przez Nintendo dla konsol Nintendo 3DS, Wii U oraz Nintendo Switch, jako część Nintendo Network.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.





PC	Komputer osobisty przeznaczony przede wszystkim do użytku osobistego w domu i biurze
PDA, Prawa do akcji	Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD, PKD 2007	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. nr 251, poz. 1885)
PS, PlayStation	Konsola do gier wideo, wyprodukowana w Japonii przez firmę Sony Computer Entertainment
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki Madnetic Games S.A z siedzibą we Wrocławiu
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka	Madnetic Games S.A z siedzibą we Wrocławiu
Steam	Jedna z największych platform dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi stworzona przez Valve Corporation
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD, dolar	Prawny środek płatniczy będący w obiegu publicznym na terenie Stanów Zjednoczonych
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2007 r., nr 168 poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Niektórych Praw Konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r., nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 r. o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2006 r., nr 225 poz. 1635, z późn. zm.)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 51, poz. 307, z późn. zm.)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki Madnetic Games S.A z siedzibą we Wrocławiu
XBOX	Konsola gier wideo wyprodukowana przez amerykańskie przedsiębiorstwo Microsoft
Zarząd, Zarząd Spółki,	Zarząd Spółki Madnetic Games S.A z siedzibą we Wrocławiu





Zarząd Emitenta	
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.)





7 Spis tabel i wykresów

Spis tabel

TABELA 1 DANE O EMITENCIE	2
TABELA 2 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY	2
TABELA 3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA	2
TABELA 4 DANE O EMITENCIE	25
TABELA 5 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY	26
TABELA 6 TRANSAKcje SPRZEDAŻY AKCJI EMITENTA W CIĄGU OSTATNICH 12 MIESIĘCY	42
TABELA 7 PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	73
TABELA 8 SKRÓCONA HISTORIA EMITENTA	74
TABELA 9 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA	75
TABELA 10 KAPITAŁ WŁASNY EMITENTA (W ZŁ)	76
TABELA 11 PODSTAWOWE DANE O PLAYWAY S.A.	80
TABELA 12 INFORMACJE O GRZE WWII REBUILDER	86
TABELA 13 INFORMACJE O GRZE CORSAIR'S MADNESS	87
TABELA 14 INFORMACJE O GRZE MY MUSEUM: TREASURE HUNTER	87
TABELA 15 PRODUKTY PLANOWANE DO SPRZEDAŻY W LATACH 2024-2027*	87
TABELA 16 STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY EMITENTA W LATACH 2021-2023 (W ZŁ)	90
TABELA 17 STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY EMITENTA W LATACH 2021-2023 (W %)	90
TABELA 18 SKUMULOWANA LICZBA SPRZEDANYCH EGZEMPLARZY KONSOL	97
TABELA 19 WYBRANE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE POLSKI W LATACH 2015-2023 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2024-2025 (W %) ..	103
TABELA 20 ZARZĄD EMITENTA	110
TABELA 21 RADA NADZORCZA EMITENTA	113
TABELA 22 WYSZCZEGÓLNIENIE AKJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU	121
TABELA 23 WYSZCZEGÓLNIENIE AKJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU	166
TABELA 24 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA	187

Spis wykresów

WYKRES 1 WARTOŚĆ ŚWIATOWEGO RYNKU GIER WIDEO W LATACH 2020-2022 I PROGNOZA DO 2025 (W MLD USD)	96
WYKRES 2 PRZYCHODY ŚWIATOWEGO RYNKU GIER W 2022 R. W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE PLATFORMY (W MLD USD I %)	98
WYKRES 3 UDZIAŁ POSZCZEGÓLNYCH REGIONÓW ŚWIATA W STRUKTURZE RYNKU GIER WIDEO W 2022 R.	98
WYKRES 4 LICZBA AKTYWNYCH GRACZY GIER WIDEO NA ŚWIECIE W LATACH 2020-2022 ORAZ PROGNOZA NA LATA 2023-2025 (W MLD)	99
WYKRES 5 WARTOŚĆ PRZYCHODÓW POLSKICH PODMIOTÓW Z SEKTORA GIER (W MLD PLN)	100
WYKRES 6 PODSTAWOWE PLATFORMY DEKLAROWANE PRZEZ POLSKIE STUDIA DEWELOPERSKIE	100
WYKRES 7 STRUKTURA WYDATKÓW PONOSZONYCH NA GRY WIDEO W POLSCE (W %)	101
WYKRES 8 DYNAMIKA WZROSTU PRODUKTU KRAJOWEGO BRUTTO W POLSCE W LATACH 2012-2023 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2024 – 2025 (W %)	105
WYKRES 9 STOPA INFLACJI W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – GRUDZIEŃ 2023 R. (W %)	106
WYKRES 10 STOPA BEZROBOCIA W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – GRUDZIEŃ 2023 R. (W %)	107
WYKRES 11 PRZECIĘTNE MIESIĘCZNE WYNAGRODZENIE NOMINALNE BRUTTO W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW W POLSCE W OKRESIE OD STYCZNIA 2005 R. DO GRUDNIA 2023 R. (W ZŁ)	108
WYKRES 12 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WZ)	122
WYKRES 13 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WZ)	166

