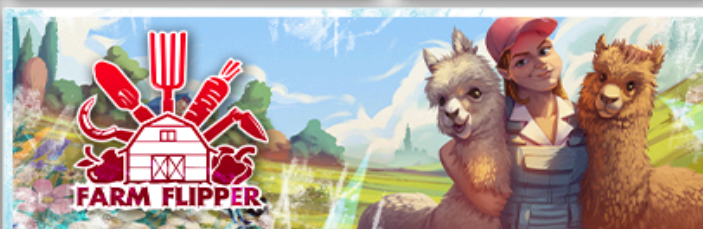


SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ FROZEN WAY S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku



Kraków, dn. 25.04.2025 r.



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Spis treści

1. Wstęp do sprawozdania	3
2. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku	3
3. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku	6
4. Ocena wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku	6
5. Działalność Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024	7
6. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego	12
7. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych wskazanych w art. 3801 KSH	14
8. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zgodnie z art. 382 § 3 ¹ pkt 4 KSH	15
9. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2024 w trybie określonym w art. 382 ¹ KSH	16

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

1. Wstęp do sprawozdania

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 pkt 3 oraz § 3¹ ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18, 96, ze zm., dalej jako: „KSH”), Rada Nadzorcza **Frozen Way S.A.** z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Armii Krajowej 25, 30-150 Kraków, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej jako: „Spółka”) sporządziła, celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki, sprawozdanie z wyników ocen sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024, wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2024, a także sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki oraz ocenę sytuacji Spółki, ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej, ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień oraz informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2024.

2. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego dnia 21 marca 2025 roku, za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 r. („**Sprawozdanie Finansowe**”), składającego się z:

I. bilansu, który wykazuje po stronie aktywów:

- wartości niematerialne i prawne: 190.672,05 zł,
- rzeczowe aktywa trwałe: 206.814,47 zł,
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe: 592.827,53 zł,
- zapasy: 9.533.861,98 zł,
- należności krótkoterminowe: 3.539.983,33 zł,
- inwestycje krótkoterminowe: 7.496.197,34 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: 114.466,28 zł;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

po stronie pasywów:

- kapitał (fundusz) podstawowy: 105.367,50 zł,
- kapitał (fundusz) zapasowy: 12.738.314,21 zł,
- zysk netto: 4.858.064,14 zł,
- rezerwy na zobowiązania: 1.301.442,00 zł,
- zobowiązania krótkoterminowe: 752.084,72 zł,
- rozliczenia międzyokresowe: 1.919.550,41 zł;

II. rachunku zysków i strat, który wykazuje:

- przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi: 18.210.692,34 zł,
- koszty działalności operacyjnej: 11.292.417,74 zł,
- zysk ze sprzedaży: 6.918.274,60 zł,
- pozostałe przychody operacyjne: 10.512,07 zł,
- pozostałe koszty operacyjne: 2.195.696,34 zł,
- zysk z działalności operacyjnej: 4.733.090,33 zł,
- przychody finansowe: 357.819,59 zł,
- koszty finansowe: 0,78 zł,
- zysk brutto: 5.090.909,14 zł,
- podatek dochodowy: 232.845,00 zł,
- zysk netto: 4.858.064,14 zł;

III. zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, które wykazuje:

- kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO): 16.373.492,96 zł,
- kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ): 17.701.745,85 zł,
- kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku:
13.855.832,10 zł;

IV. rachunku przepływów pieniężnych, który wykazuje:

- przepływy pieniężne netto, razem: -974.864,42 zł,
- środki pieniężne na początek okresu: 8.398.860,77 zł,
- środki pieniężne na koniec okresu: 7.423.996,35 zł;

V. informacji dodatkowej składającej się z wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Rada Nadzorcza stwierdziła, że Sprawozdanie Finansowe jest zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Powyższą ocenę Rada Nadzorcza wydała po analizie przedłożonych materiałów oraz wysłuchaniu wyjaśnień niezależnego biegłego rewidenta.

Poprawność sporządzenia Sprawozdania Finansowego Spółki co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w sprawozdaniu z badania biegłej rewident - **Joanny Sklarz-Snopek**, działającej w imieniu **General Audyt sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3776, w imieniu której kluczowa biegła rewident zbadała Sprawozdanie Finansowe.

Zgodnie z przedmiotowym sprawozdaniem biegłej rewident Sprawozdanie Finansowe:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 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, ze zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- 2) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- 3) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Ponadto biegła rewident wyraziła opinię o jednostkowym raporcie rocznym Spółki za 2024 rok („**Raport Roczny**”). Zgodnie z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z badania dane zawarte w Raporcie Roczny przygotowanym zgodnie z Załącznikiem nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., ze zm., są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w Sprawozdaniu Finansowym.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do Sprawozdania Finansowego Spółki, wobec czego, kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinią biegłej rewident, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego Spółki.

3. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

Rada Nadzorcza, oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024, uważa, że w sposób rzetelny odzwierciedla ono działalność Spółki w ocenianym okresie, a także sytuację rozwojową Spółki. Zarząd wnikliwie przedstawił sytuację Spółki, zarówno finansową, jak i rynkową.

W opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024 w zakresie finansowym jest zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależną biegłą rewident Sprawozdaniem Finansowym. Biegła rewident uznała, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki **zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w Sprawozdaniu Finansowym**, ponadto biegła rewident **nie stwierdziła istotnych zniekształceń**. W konsekwencji można uznać, że zawarta w sprawozdaniu biegłej rewident opinia wskazuje, że sprawozdanie z działalności uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wobec czego, kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinią biegłej rewident, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2024.

4. Ocena wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto w wysokości **4.858.064,14 zł (słownie: cztery miliony osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćdziesiąt cztery złote i czternaście groszy)** osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2024 r. i zadysponowania go w następujący sposób:

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

- 1) kwota w wysokości 3.845.913,75 zł (słownie: trzy miliony osiemset czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset trzynaście złotych i siedemdziesiąt pięć groszy) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (3,65 zł na akcję),
- 2) kwota w wysokości 1.012.150,39 zł (słownie: jeden milion dwanaście tysięcy sto pięćdziesiąt złotych i trzydzieści dziewięć groszy) zostanie przeznaczona na podwyższenie kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza wyraża swoje poparcie dla wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, zgadzając się z przedstawionymi argumentami zawartymi w uzasadnieniu przedmiotowego wniosku, szczególnie w kontekście kwoty proponowanej dywidendy.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza przekaze Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu informację o pozytywnym rozpatrzeniu rzeczonego wniosku i rekomendację co do podjęcia uchwały o podziale zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2024 w sposób zgodny z propozycją Zarządu.

5. Działalność Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024

W 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki działała zgodnie ze Statutem Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej akcjonariuszy. W 2024 roku Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących obszarach związanych z działalnością Spółki. W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały i informacje dotyczące bieżącej działalności, w szczególności w zakresie wyników finansowych, Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiąganych wyników oraz pracy Zarządu. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę, różnorodne kompetencje i doświadczenie. Skład Rady Nadzorczej umożliwił wszechstronne badanie przedstawianych jej problemów. Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa. Rada Nadzorcza w swojej ocenie, w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należyłą starannością prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu oraz nad całokształtem działalności Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi – przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu, prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki, sprawując stały nadzór nad

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując i weryfikując informacje przedkładane bądź omawiane na posiedzeniach Rady Nadzorczej przez Zarząd Spółki. Czynności te obejmowały m.in.:

- analizę i ocenę bieżących wyników finansowych Spółki,
- analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki.

W trakcie 2024 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- **Piotr Karbowski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Paweł Andrzej Danek** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Bartosz Antoni Graś** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Bogusław Waclawik** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Mateusz Szczepan Czerepak** – Członek Rady Nadzorczej.

24 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej **Pana Piotra Karbowskiego** i w jego miejsce powołało **Pana Jakuba Kazimierza Pacurę**.

30 września 2024 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej **Panu Pawłowi Andrzejowi Dankowi**, a funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej **Panu Mateuszowi Szczepanowi Czerepakowi**.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- **Paweł Andrzej Danek** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Mateusz Szczepan Czerepak** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Bartosz Antoni Graś** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Bogusław Waclawik** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Jakub Kazimierz Pacura** – Członek Rady Nadzorczej.

Ponadto między 31 grudnia 2024 roku a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły kolejne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 30 grudnia 2024 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2024 roku **Pana Mateusza Szczepana Czerepaka** z zasiadania w Radzie Nadzorczej oraz pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Celem uzupełnienia składu organu nadzorczego do wymaganego prawem

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

minimum w dniu 29 stycznia 2025 roku Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała do swojego składu **Pana Łukasza Adama Czerepaka** oraz powierzyła funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej **Panu Bogusławowi Waclawikowi**.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- **Paweł Andrzej Danek** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Bogusław Waclawik** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Bartosz Antoni Graś** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Jakub Kazimierz Pacura** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Adam Czerepak** – Członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje obowiązki osobiście oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegalnie. W 2024 roku **odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej**, na których **każdorazowo obecni byli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej oraz wszyscy członkowie Zarządu**:

- 1) 29 marca 2024 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, na którym jednogłośnie w głosowaniach tajnych zostały podjęte następujące uchwały:
 - a) w sprawie stwierdzenia spełnienia kryteriów programu motywacyjnego przez Członków Zarządu Spółki wraz ze wskazaniem liczby akcji przydzielonych do zaoferowania każdemu z Członków Zarządu z osobna;
 - b) w sprawie wyboru Członka Rady Nadzorczej uprawnionego do złożenia ofert zakupu akcji członkom Zarządu Spółki.
- 2) 22 kwietnia 2024 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej **z udziałem biegłej rewident Joanny Sklarz-Snopek**, na którym jednogłośnie w głosowaniach jawnych i tajnych zostały podjęte następujące uchwały:
 - a) w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - b) w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2023 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - c) w sprawie rozpatrzenia wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2023;
 - d) w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej;
 - e) w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksów do umów o pracę z członkami Zarządu.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

- 3) 30 września 2024 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, na którym bez oddanego głosu przeciw w głosowaniach jawnych i tajnych zostały podjęte następujące uchwały:
- a) w sprawie powierzenia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
 - b) w sprawie powierzenia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
 - c) w sprawie wyboru podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki;
 - d) w sprawie stwierdzenia spełnienia kryteriów programu motywacyjnego przez członków Zarządu Spółki wraz ze wskazaniem liczby akcji przydzielonych do zaoferowania każdemu z członków Zarządu z osobna;
 - e) w sprawie wyboru Członka Rady Nadzorczej uprawnionego do złożenia ofert zakupu akcji członkom Zarządu Spółki;
 - f) w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki poprzez uchylenie i przyjęcie nowego brzmienia Załącznika Nr 3 do Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.
- 4) 20 grudnia 2024 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, na którym omówiono bieżącą działalność Spółki, a także przeprowadzono dyskusję na temat wyznaczonych kierunków działania na rok 2025.

Ponadto Rada Nadzorcza cyklicznie dokonywała analizy przebiegu projektów prowadzonych przez Spółkę, tj.:

- 1) „Honeycomb: The World Beyond” (wersje: PC, PS5, Xbox Series);
- 2) „House Flipper – Farm DLC” (wersje: PC, PS4, Xbox One, Switch);
- 3) „House Flipper – Pets DLC” (wersje: PC, PS4, Xbox One Nintendo Switch);
- 4) „House Flipper – Luxury DLC” (wersje: PC, PS4, Xbox One);
- 5) „House Flipper: Remastered Collection” (wersja PC);
- 6) „House Flipper Pets VR” (wersje: PC, Oculus Quest, PSVR);
- 7) „House Flipper VR” (wersje: PC, Oculus Quest, PSVR, PSVR2);
- 8) „Hairdresser Simulator” (wersje: PC, PS5, Xbox Series);
- 9) „Campus Life” (wersja PC);
- 10) „Builder Simulator” (wersje: PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch);
- 11) „House Flipper - Tiny Houses DLC” (wersja PC);
- 12) „Paradise Island” (wersja PC);
- 13) „Demolition Crew” (wersja PC);
- 14) „The Homicide Department” (wersja PC);
- 15) „Father Of First Sin” (wersja PC);

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

- 16) „House Flipper 2” (wersja PC);
- 17) „Farmatic” (wersje: PC, PS5, Xbox Series);
- 18) „Chornobyl Liquidators” (wersje: PC, PS5, Xbox Series);
- 19) „Builder Simulator VR” (wersja PC, PSVR2, Oculus Quest);
- 20) „Train Station Renovation” (wersje: PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch);
- 21) „Train Yard Builder” (wersja PC);
- 22) „Train Station Renovation - Germany DLC” (wersja PC);
- 23) „House Flipper - Dine Out DLC” (wersje: PC, PS4, Xbox One);
- 24) „House Flipper 2 - Pets DLC” (wersja PC);
- 25) „House Flipper - Pop Art Furniture Pack” (wersje: PC, PS4, Xbox One);
- 26) „Honeycomb: The World Beyond - Supporter Pack” (wersja PC);
- 27) „Chornobyl Liquidators - Supporter Pack” (wersja PC);
- 28) „House Flipper” (wersja Xbox One);
- 29) „Builder Simulator 2” (wersja PC);
- 30) „House Flipper - Party Furniture Pack” (wersje: PC, PS4, Xbox One);
- 31) „Hairdresser Simulator: Long Hair DLC” (wersja PC).

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2024 Rada Nadzorcza Spółki była informowana przez Zarząd o bieżącej sytuacji Spółki oraz jej wynikach finansowych. **Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Dokumenty na posiedzenia Rady Nadzorczej były przygotowywane w sposób rzetelny i wyczerpujący.** Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej prowadzone były dyskusje z Zarządem Spółki dotyczące spraw bieżących i przyszłego rozwoju Spółki. Informacje udzielane przez Zarząd oraz inne osoby zapraszane na posiedzenia były wyczerpujące i miały wysoką wartość merytoryczną.

Rada Nadzorcza wypełniała swoje zadania z uwzględnieniem zasady należytej staranności zawodowej celem sprawowania należytej kontroli nad Spółką. **Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się nie rzadziej niż raz w każdym kwartale roku obrotowego**, a ich liczba była wynikiem oceny własnej Rady Nadzorczej, a także była podyktowana zapotrzebowaniem zgłaszanym przez Zarząd Spółki oraz bieżącą sytuacją Spółki. Rada Nadzorcza przy wykonywaniu swoich obowiązków działała zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i innymi regulacjami, w tym w szczególności w zakresie swoich kompetencji określonych przepisami Statutu Spółki oraz Kodeksu spółek handlowych.

W 2024 roku Rada Nadzorcza nie posiadała komitetu audytu.

6. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

Biorąc pod uwagę wynik finansowy Spółki w 2024 r., Rada Nadzorcza wyraża bardzo pozytywną ocenę sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza, uwzględniając informacje przekazane przez Zarząd dotyczące stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego („**System Compliance**”) ocenia łącznie te systemy jako adekwatne i skuteczne, biorąc pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki, liczbę zatrudnianych pracowników oraz jej kapitalizację. W ramach Systemu Compliance istotne role pełnią zarówno Zarząd, jak i Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz - przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą Domem Maklerskim BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej - raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych przez Spółkę, jako spółkę publiczną, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Spółki realizowany jest bezpośrednio przez Wiceprezesa Zarządu – Mateusza Furmanika.

Dla Spółki, która większość swoich przychodów osiąga w walutach obcych, a kosztów w polskich złotych, jednym z najistotniejszych ryzyk jest ryzyko walutowe. Zarząd podjął działania mające na celu mitygację ryzyka walutowego, uzyskując w dniach 22 marca 2024 roku w Banku Millennium S.A. oraz 31 października 2024 roku w Alior Banku S.A. ważne przez okres 1 roku limity skarbowe na kwotę 1,3 mln zł każdy celem wykorzystania na zabezpieczenie kursu wymiany walutowej w transakcjach terminowych *FX Forward*.

Kontrolę finansową sprawują zarazem Zarząd i Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez biuro rachunkowe Spółki. W proces ten zaangażowani są również członkowie Zarządu Spółki. Następnie sprawozdania finansowe są przedmiotem weryfikacji przez niezależną firmę audytorską.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Rada Nadzorcza monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym poprzez analizę sprawozdań finansowych przed ich zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej w miarę możliwości, uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu w składzie umożliwiającym udzielanie merytorycznych odpowiedzi na ewentualne pytania zadawane w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia. 24 czerwca 2024 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w którego obradach uczestniczyli:

- 1) Paweł Andrzej Danek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- 2) Bogusław Waclawik – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) Jakub Kazimierz Pacura – Członek Rady Nadzorczej.

Ponadto rolą Rady Nadzorczej w zakresie Systemu Compliance jest wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych. Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 5 z dnia 27 kwietnia 2023 roku badanie jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe kończące się odpowiednio dnia 31 grudnia 2023 r. oraz dnia 31 grudnia 2024 r. zostało ponownie powierzone General Audit sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Celem wzmocnienia Systemu Compliance Spółka wdrożyła i stosowała następujące procedury:

- 1) Wewnętrzną Procedurę Dokonywania Zgłoszeń Naruszeń Prawa i Podejmowania Działań Następczych;
- 2) Wewnętrzną Procedurę Przeciwdziałania Mobbingowi i Dyskryminacji oraz Ograniczania Ryzyka Związanego z Konfliktami w Miejsu Pracy;
- 3) Wewnętrzną Procedurę Postępowania w Zakresie Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu;
- 4) Procedurę Postępowania w Przypadku Zidentyfikowania Naruszeń Prawa w Zakresie Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy i Finansowaniu Terroryzmu.

Procedury te są przejawem dbania przez Spółkę o takie wartości jak transparentność, uczciwość, a także brak tolerancji dla jakichkolwiek działań przestępczych. W Spółce funkcjonują trzyosobowa Komisja ds. naruszeń oraz koordynator ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, których zadaniem jest zwalczanie wszelkich wykrytych nieprawidłowości. Zarząd Spółki zobowiązał się także do powołania czteroosobowej Komisji ds. przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji nie później niż w dniu powzięcia informacji o wystąpieniu takich zjawisk.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Rada Nadzorcza ocenia stosowany w Spółce System Compliance **jako skuteczny i adekwatny**, biorąc pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki, liczbę zatrudnianych pracowników oraz jej kapitalizację. Niemniej jednak Rada Nadzorcza rozważy większe sformalizowanie ww. procesów wraz z rozwojem Spółki.

7. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych wskazanych w art. 380¹ KSH

Zgodnie z dyspozycją art. 380¹ § 5 KSH w związku z § 14 ust. 21 Statutu Spółki wyłączono obowiązki informacyjne określone w art. 380¹ § 1 i 2 KSH. Powyższe wyłączenie nie uchybia obowiązkom informacyjnym Zarządu. Na podstawie § 14 ust. 21 Statutu Spółki 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 na wniosek Rady Nadzorczej lub jej członków. Informacje wskazane w zdaniu poprzednim są przekazywane w terminach i w sposób uzgodniony pomiędzy 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.

Biorąc pod uwagę powyższe uregulowania statutowe, a także obowiązki informacyjne Zarządu wynikające z konieczności sprawowania rzetelnego nadzoru przez Radę Nadzorczą, Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd Spółki wywiązywał się ze wskazanych powyżej obowiązków informacyjnych w sposób **należyty**.

W szczególności Zarząd:

- 1) na posiedzeniach Rady Nadzorczej przedstawiał treść podjętych uchwał, w 2024 r. przez Zarząd Spółki zostały podjęte następujące uchwały:
 - a) uchwała z dnia 4 września 2024 roku w sprawie uchwalenia zmiany Regulaminu Pracy Frozen Way Spółka Akcyjna;
 - b) uchwała z dnia 18 września 2024 roku w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji w roku obrotowym;
 - c) uchwała z dnia 18 września 2024 roku w sprawie uchwalenia Wewnętrznej Procedury Dokonywania Zgłoszeń Naruszeń Prawa i Podejmowania Działań Następczych we Frozen Way Spółka Akcyjna;
 - d) uchwała z dnia 18 września 2024 roku w sprawie powołania Komisji ds. naruszeń;

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

- e) uchwała z dnia 18 września 2024 roku w sprawie uchwalenia Wewnętrznej Procedury Przeciwdziałania Mobbingowi i Dyskryminacji oraz Ograniczania Ryzyka Związanego z Konfliktami w Miejscu Pracy we Frozen Way Spółka Akcyjna;
 - f) uchwała z dnia 18 września 2024 roku w sprawie uchwalenia Wewnętrznej Procedury Postępowania w Zakresie Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu we Frozen Way Spółka Akcyjna;
 - g) uchwała z dnia 29 listopada 2024 roku w sprawie zaniechania inwestycji w produkcję „Chornobyl Liquidators” w wersji na komputery osobiste;
 - h) uchwała z dnia 19 grudnia 2024 roku w sprawie zmiany adresu Spółki.
- 2) na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w tym w obszarach operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej aktualne informacje o sytuacji Spółki, na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd przedstawiał Radzie podsumowanie dotyczące sytuacji finansowej oraz bieżących działań;
- 3) na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki przekazywał informacje o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, w szczególności tych wskazanych w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023;
- 4) informował Radę Nadzorczą o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie w ocenie Zarządu wpłynęły lub mogły wpłynąć na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność finansową;
- 5) na bieżąco udzielał Radzie Nadzorczej informacji w przedmiocie planów wydawniczych, przebiegu oraz przychodów uzyskanych z premier w 2024 roku.

8. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zgodnie z art. 382 § 3¹ pkt 4 KSH

W oparciu o opublikowane przez Spółkę dokumenty oraz na podstawie posiadanych informacji oraz wiedzy na temat sposobu sporządzania oraz przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w sporządzaniu bądź terminowości przekazywania wymaganych informacji. W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia Zarządu Spółki były w 2024 roku przedstawione

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

w sposób przejrzysty i wyczerpujący, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zgodnie z art. 382 § 3¹ pkt 4 KSH.

9. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2024 w trybie określonym w art. 382¹ KSH

Powyższy obowiązek związany jest z art. 382¹ KSH, tj. udzieleniem radzie nadzorczej przez ustawodawcę kompetencji do podjęcia uchwały w sprawie zbadania na koszt spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (tzw. doradcę rady nadzorczej). Zgodnie z dyspozycją art. 382¹ § 8 KSH w związku z § 14 ust. 22 Statutu Spółki wyłączono prawo Rady Nadzorczej do zawierania umów z doradcą Rady Nadzorczej.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Frozen Way Spółka Akcyjna
za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki przyjmują:

1. **Paweł Danek** – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,

Paweł Danek

2. **Bogusław Wacławik** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,

Bogusław Wacławik

3. **Bartosz Graś** – Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki,

Bartosz Graś

4. **Jakub Pacura** – Członek Rady Nadzorczej Spółki,

Jakub Pacura

5. **Łukasz Czerepak** – Członek Rady Nadzorczej Spółki,

Łukasz Czerepak