



## DOKUMENT INFORMACYJNY

sporządzony na potrzeby wprowadzenia 1.053.675 akcji zwykłych na okaziciela, w tym

1.000.000 akcji serii A, 22.004 akcji serii B i 31.671 akcji serii C

o wartości nominalnej 0,10 złotej każda spółki Frozen Way S.A.

do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



### Frozen Way Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie

ul. Stanisława Kunickiego 5 lok. 118, 30-134 Kraków

<https://frozenway.games/>

**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:**



Dom Maklerski BDM S.A.

Kraków, 25 października 2022 roku

## 1. WSTĘP

### 1.1. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA EMITENTA

Frozen Way Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000691682.

Nazwa (firma):	Frozen Way Spółka Akcyjna
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Stanisława Kunickiego 5 lok. 118, 30-134 Kraków
Telefon:	+48 500 141 524
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:contact@frozenway.games">contact@frozenway.games</a>
Adres strony internetowej:	<a href="https://frozenway.games/">https://frozenway.games/</a>
KRS:	0000691682
REGON:	368106905
NIP:	7010711516
LEI:	25940082VX00UZKC4L72
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki

### 1.2. NAZWA (FIRMA) ORAZ SIEDZIBA (MIEJSCE ZAMIESZKANIA) AUTORYZOWANEGO DORADCY

Nazwa (firma):	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres:	ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko Biała
Telefon:	Centrala: (33) 812-84-00 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: (32) 208-14-10
Fax:	Centrala: (33) 812-84-01 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: (32) 208-14-11
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:wbi@bdm.pl">wbi@bdm.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.bdm.pl">www.bdm.pl</a>

### 1.3. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do obrotu 1.053.675 akcji zwykłych na okaziciela, w tym:

- 1.000.000 akcji serii A,
- 22.004 akcji serii B,
- 31.671 akcji serii C,

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

## Spis treści

1. WSTĘP	2
1.1. Nazwa (firma) i siedziba emitenta	2
1.2. Nazwa (firma) oraz siedziba (miejsce zamieszkania) Autoryzowanego Doradcy	2
1.3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji dłużnych instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie	2
2. CZYNNIKI RYZYKA	8
2.1. Ryzyka związane z sytuacją finansową emitenta i jego grupy kapitałowej	9
2.1.1 Ryzyko nieosiągnięcia przez Grupę Emitenta celów strategicznych	9
2.1.2 Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju	9
2.1.3 Ryzyko związane z uzależnieniem od linii produktów „House Flipper”	10
2.1.4 Ryzyko związane ze zbyt dynamicznym rozwojem spółki i utrudnionym zarządzaniem zespołami deweloperskimi	11
2.1.5 Ryzyko pogorszenia wizerunku Emitenta	11
2.1.6 Ryzyko współpracy i transakcji z podmiotami prowadzącymi działalność na rynku gier wideo, w tym z podmiotami powiązanymi	12
2.1.7 Ryzyko związane z prowadzeniem działalności produkcyjno-wydawniczej przez Emitenta	13
2.1.8 Ryzyko związane z cyklem produkcyjnym	14
2.1.9 Ryzyko związane z nieukończonymi projektami	15
2.1.10 Ryzyko związane z produkcją gier zbliżonych do konkurencji	15
2.1.11 Ryzyko czynnika ludzkiego	15
2.1.12 Ryzyko formy zatrudnienia i braku stabilnej kadry pracowniczej	16
2.1.13 Ryzyko związane z fluktuacją kadry oraz deficytem wykwalifikowanych pracowników na rynku	16
2.1.14 Ryzyko związane z kluczowymi współpracownikami Emitenta	17
2.1.15 Ryzyko niepozyskania wykwalifikowanych zespołów deweloperskich	17
2.1.16 Ryzyko związane z brakiem generowania istotnych przychodów ze sprzedaży w danych okresach sprawozdawczych oraz przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego	17
2.1.17 Ryzyko związane z brakiem zdywersyfikowanych źródeł przychodów	18
2.1.18 Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów	18
2.1.19 Ryzyko niepozyskania dodatkowych środków finansowych niezbędnych do prowadzenia działalności lub pozyskania na niekorzystnych warunkach	19
2.1.20 Ryzyko konkurencji	19
2.1.21 Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta	19
2.1.22 Ryzyko walutowe	20
2.1.23 Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami cywilnoprawnymi w kontekście praw autorskich	20
2.1.24 Ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem, kopiowaniem oraz obrotem wtórnym gier spółki	20
2.1.25 Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy	21
2.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta	21

2.2.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ	21
2.2.2 Ryzyko zmian regulacji prawnych	22
2.2.3 Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego	22
2.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	22
2.3.1 Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta	22
2.3.2 Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu	23
2.3.3 Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu	23
2.3.4 Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej	25
2.3.5 Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	26
2.3.6 Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców	28
2.3.7 Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie	29
3. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	31
3.1. Emitent	31
3.2. Autoryzowany Doradca	32
4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	33
4.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	33
4.1.1 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	51
4.1.1.1 Transakcje sprzedaży akcji	51
4.1.1.2 Publiczna oferta akcji serii B	52
4.1.1.3 Publiczna oferta akcji serii C	54
4.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	56
4.2.1 Organ lub OSOBY uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych	56
4.2.2 Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści	56
4.2.3 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	75
4.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	75
4.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	76
4.5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	85

4.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	85
5. DANE O EMITENCIE	89
5.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	89
5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	89
5.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	89
5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	89
5.4.1 Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	90
5.5. Krótki opis historii Emitenta	90
5.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	92
5.6.1 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	94
5.6.2 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	94
5.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	94
5.8. 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, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	94
5.9. 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	95
5.10. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	95
5.11. 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	95
5.11.1 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	99
5.12. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Grupy Kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności	101
5.12.1 Model biznesowy	101
5.12.2 Projekty Emitenta	103

5.12.3 Strategia rozwoju	109
5.12.4 SYTUACJA FINANSOWA	109
5.12.5 RYNEK	112
5.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	115
5.13.1 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	118
5.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	118
5.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	118
5.16. Informacje 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, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań	118
5.17. 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	118
5.18. Informacja 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	119
5.19. 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	120
5.20. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	120
5.20.1 Zarząd	120
5.20.2 Rada Nadzorcza	128
5.21. Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	142
6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	143
6.1. Sprawozdanie finansowe emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta	143
6.2. Sporządzone przez biegłego rewidenta sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	169
6.3. Jednostkowy raport okresowy za II kwartał 2022 r.	173
7. ZAŁĄCZNIKI	185
7.1. Odpis z KRS	185
7.2. Aktualny tekst statutu Emitenta	192
7.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian statutu Emitenta niezarejestrowanych przez sąd	198
7.4. 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 198

7.5. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW 198

## 2. CZYNNIKI RYZYKA

Zaprezentowane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią wyczerpującej listy wszystkich ryzyk związanych z działalnością Emitenta i inwestowaniem w Akcje. Potencjalni inwestorzy, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej związanej z zakupem akcji Emitenta, powinni szczegółowo zapoznać się z informacjami zawartymi w przedmiotowym Dokumencie Informacyjnym, w szczególności uwzględnić wszystkie wymienione poniżej czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność, oraz z rynkiem kapitałowym. Kolejność, w jakiej ryzyka zostały przedstawione poniżej, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki i nie powinna być w taki sposób postrzegana.

Strategia rozwoju Emitenta oparta jest na założeniach przyjętych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu i przy uwzględnieniu prawdopodobnych scenariuszy rozwoju sytuacji gospodarczej. Ze względu na fakt, że wiele elementów strategii uwzględniać musi okoliczności niezależne od Emitenta lub trudne do precyzyjnego przewidzenia, mimo dołożenia przez Zarząd należytej staranności i maksymalnego zaangażowania w realizację założonej strategii, należy mieć na uwadze ewentualne trudności przy realizacji jej wszystkich elementów, co nie może pozostawać bez wpływu na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

Ziszczenie się któregokolwiek ze wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje. Tak jak zostało to wskazane powyżej, poza wymienionymi w niniejszym Dokumencie Informacyjnym ryzykami mogą istnieć jeszcze inne czynniki które w opinii Emitenta nie są obecnie istotne lub ich jeszcze nie zidentyfikowano, a które mogą wywołać skutki wymienione powyżej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej mogą pojawiać się nowe, nieujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki ryzyka wpływające na działalność Spółki.

24 lutego 2022 roku miała miejsce zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. W odpowiedzi na nią Unia Europejska, Stany Zjednoczone Ameryki oraz inne kraje nałożyły na Rosję oraz Białoruś sankcje gospodarcze oraz sankcje personalne na niektórych obywateli tych krajów. Wiele podmiotów gospodarczych zaprzestało prowadzenia działalności na terenie państw objętych sankcjami i wycofało się z tych rynków. Wśród tych podmiotów są również producenci konsol gier wideo (Nintendo, Sony), a także platformy dystrybuujące gry wideo (Steam, Epic Games Store), które zamknęły możliwość nabywania gier przez obywateli tych państw, co dodatkowo zostało wzmocnione przez zablokowanie możliwości płatności kartami płatniczymi przez obywateli tych krajów. Wartość rynku rosyjskiego w 2021 roku szacowana jest na ok. 3,4 mld USD, co stanowiło poniżej 2% globalnego rynku gier wideo.

Emitent, jako podmiot który prowadzi dystrybucję swoich gier za pośrednictwem podmiotów zewnętrznych, w tym platform dystrybucyjnych, ocenia że wpływ konfliktu zbrojnego na jego działalność jest bardzo ograniczony. W okresie przed napaścią Rosji na Ukrainę nabywcy z terytorium Federacji Rosyjskiej stanowili 4% nabywców gry „House Flipper - Luxury DLC” i poniżej 2% (brak danych szczegółowych) gry „House Flipper VR”. Gra „House Flipper VR” jest nadal sprzedawana w zlokalizowanym na terytorium Rosji sklepie Enaza Games należącym do amerykańskiej korporacji Gaming Entertainment Network Inc. (rozliczenia i przelewy są realizowane z podmiotem mającym siedzibę w Stanach Zjednoczonych). Przychody ze sprzedaży za jej pośrednictwem stanowiły niewielki udział w przychodach 5,3 tys. zł w 2021 r. oraz 0,2 tys. zł w I półroczu 2022 r., a niezapłacona należność na 24.10.2022 r. wyniosła 0,0 tys. zł.

Poza wskazanymi powyżej rozliczeniami, Emitent:

- nie prowadzi działalności (bezpośredniej sprzedaży) na obszarze ww. państw objętych sankcjami ani też na terenie Ukrainy,
- nie zidentyfikował wśród posiadanych przez siebie aktywów wierzytelności od podmiotów rosyjskich, białoruskich lub ukraińskich,



- nie współpracuje z podmiotami bądź obywatelami Rosji lub Białorusi w ramach prowadzonej statutowej działalności operacyjnej,
- nie jest powiązany kapitałowo, czy osobowo z podmiotami i obywatelami Rosji lub Białorusi.

Biorąc powyższe pod uwagę, Emitent nie identyfikuje potencjalnych skutków zbrojnej napaści Rosji na Ukrainę jako czynnika ryzyka mającego istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta w wyniku zmniejszenia się globalnego rynku gier wideo. W ocenie Zarządu Emitenta przedmiotowe ryzyko nie wpływa na zdolność Emitenta do kontynuowania działalności.

Emitent ma natomiast świadomość potencjalnego, negatywnego wpływu skutków napaści Rosji na Ukrainę na sytuację gospodarczą Polski oraz innych krajów regionu, a także negatywne skutki dla światowej gospodarki. Skutkiem przedmiotowego konfliktu może być spowolnienie wzrostu gospodarczego Polski, zwiększenie zadłużenia kraju, wzrost kosztu pieniądza oraz osłabienie polskiej waluty, a w skali globalnej wzrost cen surowców, załamanie łańcuchów dostaw, czy wreszcie recesja światowej gospodarki, w wyniku której rynek gier wideo skurczy się. Konflikt zbrojny tuż za granicami Polski wpływa na wahania waluty krajowej, w szczególności jej osłabienie wobec walut, w których Emitent realizuje przychody ze sprzedaży za pośrednictwem platform dystrybucyjnych, zatem może oddziaływać pozytywnie na wyniki finansowe Emitenta.

## **2.1. RYZYKA ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **2.1.1 RYZYKO NIEOSIĄGNIĘCIA PRZEZ GRUPĘ EMITENTA CELÓW STRATEGICZNYCH**

Strategia Emitenta została opisana w punkcie 5.12.3 Dokumentu Informacyjnego. Głównymi celami Emitenta jest m.in. ciągle prowadzenie prac nad co najmniej jednym produktem marki House Flipper, równoległy rozwój trzech zespołów deweloperskich oraz rozwój marek własnych. Realizacja strategii zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego w jakim działa Spółka, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Z uwagi na zdarzenia niezależne od Spółki, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym (np. zmiana oczekiwań graczy, zmiana polityki dystrybucyjnej i prowizyjnej platform dystrybucyjnych, nasilenie konkurencji w danym segmencie gier) Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię.

Zarząd Emitenta zapewnia, że dołoży wszelkich starań aby Emitent zrealizował najważniejsze cele strategiczne w najbliższych latach. Zasadniczym celem strategicznym Emitenta na najbliższe lata jest osiągnięcie stabilnych zysków przy jednoczesnym zwiększeniu skali działalności poprzez wydanie gier w produkcji bądź gier na które Spółka posiada umowy, rozszerzenie działalności wydawniczej Spółki wykorzystując środki oraz bazę pomysłów posiadanych przez Spółkę, zwiększenie potencjału produkcyjnego Spółki poprzez inwestycje wewnątrzgrupowe oraz poszukiwanie nowych partnerów biznesowych pozwalających na pozyskiwanie nowych ścieżek sprzedażowych.

Niemniej jednak Zarząd Emitenta nie może zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Emitenta na rynku gier komputerowych, mająca bezpośredni wpływ na przychody i zyski, uzależniona jest od zdolności wypracowania i wdrożenia strategii rozwoju skutecznej w długim horyzoncie czasowym. Ryzyko podjęcia nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji bądź niezdolność Emitenta do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może pogorszenie jego wyników finansowych. Nadrzędnym celem strategicznym Emitenta jest tworzenie wartości dla akcjonariuszy poprzez pełne wykorzystanie potencjału wynikającego z zasobów ludzkich, którymi dysponuje.

Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii Spółki oraz jej grupy kapitałowej i skutkować osiągnięciem mniejszych korzyści, niż pierwotnie zakładane. Ziszczenie się wskazanego czynnika ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową Akcji.

### **2.1.2 RYZYKO ZWIĄZANE Z WCZESNYM ETAPEM ROZWOJU**

Emitent został utworzony 2017 roku (wliczając poprzedników prawnych), ale w obecnym modelu biznesowym prowadzi działalność od 2020 roku. Należy traktować Emitenta jako podmiot na wczesnym etapie rozwoju, w związku z czym, co do zasady, może ponosić większe koszty działalności niż osiągnąć

przychody oraz może mieć potrzebę pozyskania finansowania zewnętrznego w celu sfinansowania prowadzenia działalności. Biorąc pod uwagę fakt, iż Emitent dotychczas przygotował i wydał grę „House Flipper VR”, wysoko oceniony dodatek „House Flipper - Pets DLC”, współtworzył dodatek „House Flipper - Luxury DLC”, był współwydawcą gry „Builder Simulator”, a także aktualnie posiada kilka rozpoczętych projektów na zaawansowanym etapie realizacji, których sprzedaż, według założeń Emitenta powinna rozpocząć się w ciągu najbliższych 12 miesięcy, sytuacja finansowa Emitenta w najbliższych miesiącach może ulec dalszej poprawie. Powyższe potwierdza opinia Zarządu Emitenta, zgodnie z którą Spółka ma pozytywne perspektywy wzrostu, o czym świadczą m.in.: (i) udane premiery gry „House Flipper VR” oraz dodatków „House Flipper - Luxury DLC” i „House Flipper - Pets DLC”, (ii) aktualne wishlisty kluczowych tytułów planowanych do wydania w okresie 2022-2024, w tym najbliższej dużej premiery, czyli „House Flipper - Farm DLC”, (iii) kalendarz premier gier oraz dodatków DLC do 2024 roku, szczegółowo opisany w punkcie 5.12.2 Dokumentu Informacyjnego (iv) stabilna rozbudowa zespołów deweloperskich oraz nawiązywanie współpracy z podmiotami zewnętrznymi, (v) wzrost zainteresowania rozrywką cyfrową po wybuchu pandemii COVID-19.

Wiele aktywności Emitenta to działania na nowych obszarach, które wymagają pozyskania doświadczenia i zbudowania relacji z partnerami. Do nowych obszarów działalności należą między innymi współpraca z zewnętrznymi deweloperami, produkcja gier własnych oraz tworzenie marek własnych. W związku z powyższym istnieje ryzyko niezrealizowania planów Emitenta z uwagi na brak odpowiedniego doświadczenia lub relacji z uczestnikami rynku.

Zarząd Emitenta stara się zminimalizować przedmiotowe ryzyko poprzez staranne przygotowywanie nowych aktywności i pozyskiwanie do współpracy sprawdzonych i doświadczonych na rynku partnerów przy czym niniejsze ryzyko jest znacznie ograniczone poprzez współpracę z Grupą PlayWay S.A. Projekty gier Emitenta prowadzone są w formule community driven development (rozwój kierowany przez społeczność, pozwalający na wpływ użytkowników końcowych - potencjalnych klientów Emitenta – na ostateczny kształt danej gry). Poza tym ryzyko to ograniczane jest poprzez dywersyfikację portfolio produktów (liczba, rodzaje gier i dodatków), oferowanie gier atrakcyjnych cenowo, outsourcing części procesów oraz tworzenie coraz bardziej zaawansowanych i ambitnych produktów.

### **2.1.3 RYZYKO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM OD LINII PRODUKTÓW „HOUSE FLIPPER”**

Aktualne wyniki finansowe w istotnym stopniu uzależnione są od linii produktów związanej z marką „House Flipper”. Właścicielem praw autorskich do tytułu „House Flipper” jest Frozen District, czyli główny akcjonariusz Emitenta, przy czym warto w tym miejscu zaznaczyć, że Emitent na podstawie zawartej z Frozen District umowy sprzedaży i przeniesienia majątkowych praw autorskich jest właścicielem praw autorskich do „House Flipper VR” - wersja PC, a także posiada licencje na dodatki tj. „House Flipper - Luxury DLC”, „House Flipper - Pets DLC” i „House Flipper - Farm DLC” oraz grę „House Flipper Pets VR” (szczegółowe informacje o ww. umowach znajdują się w pkt. 5.11. niniejszego Dokumentu informacyjnego).

Gra „House Flipper” jest jednym z największych sukcesów komercyjnych Grupy Playway S.A., ze sprzedażą wersji podstawowej w liczbie ponad 3 mln egzemplarzy oraz dodatków DLC w liczbie ponad 1,6 mln egzemplarzy na samej platformie Steam.

Nie można jednak wykluczyć, że popularność produktów linii „House Flipper” znacząco spadnie. Przyczynami takiego stanu rzeczy mogłyby być na przykład: (i) proces starzenia się gry, (ii) pojawienie się na rynku nowych, konkurencyjnych produktów, które odebrałyby część graczy marce „House Flipper”, (iii) negatywne opinie i / lub słaba sprzedaż któregoś z kolejnych dodatków DLC do gry „House Flipper”, co mogłoby mieć negatywny wpływ na całą linię produktów, (iv) pojawienie się w sprzedaży kolejnej części gry, która może znacząco obniżyć sprzedaż wcześniejszych części, (v) zmiana nawyków i przyzwyczajeń graczy związana na przykład z pojawieniem się nowych technologii produkcji gier. Obecnie Spółka jest silnie związana z linią produktów „House Flipper”, jednakże dąży ona do redukcji stopnia tego powiązania w przyszłości. W latach 2020 i 2021 przychody ze sprzedaży gier tej marki stanowiły 100% przychodów ze sprzedaży produktów Spółki, natomiast w I półroczu 2022 r. ten odsetek wyniósł ok. 91%. Emitent ogranicza to ryzyko m.in. poprzez (i) dywersyfikację portfolio produktów (gry własne) oraz poprzez (ii) produkcję gier i dodatków do gier w formule community driven development i (iii) zaawansowany i rozbudowany proces testowania gier z linii „House Flipper” przed premierą.

Kolejnym z ryzyk współpracy pomiędzy Spółką a Frozen District jest potencjalnie nieudana premiera któregoś z projektów z linii „House Flipper”. Stworzenie nieudanego produktu przez Frozen Way

mogłoby skutkować brakiem chęci współpracy Frozen District z Emitentem przy tworzeniu kolejnych, nowych projektów (warto w tym miejscu zaznaczyć, że Frozen District ma bardzo ograniczone możliwości zerwania już zawartych z Emitentem umów), natomiast nieudana premiera po stronie Frozen District może skutkować zmniejszeniem zainteresowania marką „House Flipper”, a co za tym idzie obniżeniem sprzedaży projektów Frozen Way z tej linii. Ryzyko to jest minimalizowane przede wszystkim dzięki wieloletniemu doświadczeniu w tworzeniu projektów z linii „House Flipper” osób pełniących funkcje zarządcze w tych spółkach, które jednocześnie są jej twórcami.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego ryzyko braku kontynuacji współpracy pomiędzy Emitentem a Frozen District przy projektach związanych z marką „House Flipper” jest ograniczone m.in. poprzez podpisanie listu intencyjnego na kolejny, niezapowiedziany jeszcze, projekt z linii „House Flipper”.

Wśród ryzyk można wskazać także ryzyko wynikające z potencjalnych zmian w kierownictwie Emitenta lub Frozen District. Aktualnie współpraca pomiędzy tymi spółkami opiera się na realizacji wspólnych interesów dzięki wieloletniemu, zespołowemu doświadczeniu i podobnej wizji w tworzeniu gier komputerowych. Tak jak zostało wskazane powyżej, aktualni członkowie Zarządu Emitenta od wielu lat współpracują z Frozen District przy projektach z linii „House Flipper”, będąc jednocześnie ich współtwórcami. Zmiana osób pełniących funkcje kierownicze mogłaby spowodować modyfikację dotychczas przyjętej przez Zarząd Emitenta wizji współpracy z Frozen District i zmienić politykę Spółki dotyczącą realizacji nowych produktów związanych z marką „House Flipper”.

Należy przy tym zaznaczyć, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta składa się z trzech, uprawnionych do samodzielnej reprezentacji członków, a każdy nich jest zaangażowany bezpośrednio lub pośrednio w proces twórczy związany z produktami z linii „House Flipper” i współpracą z Frozen District. W ocenie Emitenta zmiana któregokolwiek z członków Zarządu Spółki nie spowoduje rewizji strategii Frozen Way dotyczącej realizacji dotychczasowych projektów marki „House Flipper”, tworzenia kolejnych, nowych projektów z tej linii oraz dalszej współpracy z Frozen District, wobec czego przedmiotowe ryzyko należy uznać za zdywersyfikowane.

Zarząd Emitenta zaznacza, że popularność gry „House Flipper” rośnie. W roku 2022, cztery lata po premierze podstawowej wersji, gra zanotowała najwyższą dzienną liczbę graczy grających równocześnie (15 maja 2022 r., trzy dni po premierze dodatku „House Flipper - Pets DLC”, liczba ta przekroczyła 13 tysięcy graczy). Równocześnie wraz z premierą każdego dodatku do gry społeczność graczy powiększa się.

#### **2.1.4 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZBYT DYNAMICZNYM ROZWOJEM SPÓŁKI I UTRUDNIONYM ZARZĄDANIEM ZESPOŁAMI DEWELOPERSKIMI**

Zarząd Emitenta zakłada w swojej strategii, opisanej w punkcie 5.12.3 niniejszego Dokumentu Informacyjnego intensywny równoległy rozwój trzech zespołów deweloperskich. Istnieje ryzyko, że zbyt szybkie tempo rozbudowy zespołów negatywnie wpłynie na działalność Emitenta i jego wyniki finansowe poprzez: (i) utrudnione efektywne zarządzanie szybko powiększającymi się zasobami ludzkimi (ii) zbyt wysokie koszty w stosunku do generowanych przychodów (iii) zatrudnianie osób o zbyt małym doświadczeniu rynkowym w stosunku do oczekiwań płacowych. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez prowadzenie wyważonej, stabilnej polityki kadrowej i ciągłe monitorowanie dopasowania liczebności zespołów do realizowanych projektów i potencjalnych przychodów ze sprzedaży realizowanych po zakończeniu tych projektów.

#### **2.1.5 RYZYKO POGORSZENIA WIZERUNKU EMITENTA**

Na wizerunek Emitenta silny wpływ mają opinie konsumentów (graczy), w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry oraz na platformach dystrybucyjnych. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym nawet pojedyncze negatywne opinie mogą trafić do szerokiego grona odbiorców, a co za tym idzie bezpośrednio przełożyć się na utratę zaufania klientów i kontrahentów Emitenta oraz pogorszenie jego reputacji. Na pogorszenie wizerunku Emitenta mogą oddziaływać także nieprzewidziane błędy w kodzie danej gry, utrudniające lub uniemożliwiające konsumentom korzystanie z niej. Taka sytuacja mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

Emitent minimalizuje wskazane ryzyko poprzez prowadzenie szeroko zakrojonych prac testowych gry / dodatków do gry, praktycznie przez cały okres produkcyjny, przed wydaniem – takie działania mają na celu wykrycie oraz usunięcie błędów z kodu. Równocześnie Emitent stosuje praktykowany w spółkach powiązanych z Grupą PlayWay S.A. model wstępnej weryfikacji projektów polegający na wewnętrznych testach gry przed jej wydaniem oraz testach przez niezależnych testerów Frozen District oraz PlayWay. Dodatkowo Emitent rozważa wydanie części planowanych tytułów w trybie Early Access, który to tryb umożliwia bieżące dopracowywanie niedociągnięć i błędów już w trakcie życia gry na rynku, poprzez feedback uzyskiwany bezpośrednio od graczy. Ponadto Emitent prowadzi i będzie prowadził prace nad grą / dodatkiem do gry (również po jej premierze) w zakresie usuwania błędów wykrytych przez pracowników oraz sygnalizowanych przez użytkowników na forach platform.

Ewentualne pogorszenie się renomy Emitenta mogłoby negatywnie wpłynąć zarówno na wyniki sprzedaży gier Emitenta, jak i na możliwość lub koszty współpracy z partnerami Emitenta, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta. W przypadku pogorszenia się renomy Emitenta, mogłaby również powstać konieczność poniesienia dodatkowych, nieplanowanych wydatków na działania mające na celu poprawę wizerunku. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się na bieżąco monitorować opinie publikowane na swój temat, zwłaszcza na najbardziej popularnych forach dedykowanych dla graczy komputerowych oraz w mediach społecznościowych, reagując na bieżąco na pojawiające się opinie krytyczne, w tym także poprzez usuwanie lub poprawianie wskazywanych nieprawidłowości.

Emitent ogranicza to ryzyko przede wszystkim poprzez działanie w formule community driven development. W szczególności ten model opiera się na aktywnym prowadzeniu dialogu z graczami na różnych etapach tworzenia i życia gry oraz na wprowadzaniu oczekiwanych przez społeczność zmian.

#### **2.1.6 RYZYKO WSPÓŁPRACY I TRANSAKCI Z PODMIOTAMI PROWADZĄCYMI DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU GIER WIDEO, W TYM Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Emitent współpracuje z podmiotami prowadzącymi działalność na rynku gier wideo, w tym m.in. z: Frozen District, PlayWay, Live Motion Games, ConsoleWay oraz Petard Games. W roku 2021 Emitent dokonał transakcji z tymi podmiotami na kwotę około 435 tys. PLN (faktury przychodowe) oraz 80 tys. PLN (faktury kosztowe). W I półroczu 2022 roku Emitent dokonał transakcji z tymi podmiotami na kwotę około 653 tys. PLN (faktury przychodowe) oraz 0 PLN (faktury kosztowe). Szczegółowy opis transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi znajduje się w dalszej części Dokumentu Informacyjnego.

Frozen District jest istotnym akcjonariuszem Emitenta posiadającym na Datę Dokumentu Informacyjnego 78,40% Akcji uprawniających do 78,40% głosów na Walnym Zgromadzeniu. PlayWay zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 37b Ustawy o Rachunkowości, jest jednostką dominującą wyższego szczebla tj. istotnym wspólnikiem Frozen District, posiadającym na Datę Dokumentu Informacyjnego 80% udziałów uprawniających do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Frozen District. Ponadto pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organu nadzorczego Emitenta a spółkami z Grupy PlayWay S.A. występują liczne powiązania osobowe i organizacyjne wskazane w pkt. 5.11.1 Dokumentu Informacyjnego.

Pomimo prowadzenia działalności na tym samym rynku współpraca Emitenta z ww. podmiotami układa się bardzo dobrze. Nie można jednak wykluczyć, iż w wyniku konkurowania w obszarze gier wideo lub pojawienia się odrębnych interesów współpraca ta ulegnie pogorszeniu, co może mieć w krótkim terminie wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta z tytułu działalności produkcyjno-portowo-wydawniczej. W dłuższej perspektywie Emitent mógłby nawiązać współpracę z innymi, niepowiązanymi podmiotami, które licznie operują na rynku gier wideo.

Rozliczenia transakcji wewnątrz Grupy PlayWay S.A. powinny być zawierane na zasadach rynkowych. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, stosowane w rozliczeniach wewnątrzgrupowych ceny odpowiadają cenom rynkowym dla tego typu transakcji. Nie można jednak w sposób jednoznaczny wykluczyć, że analiza przeprowadzona przez organy podatkowe będzie skutkować interpretacją odmienną od stanowiska spółek z GK PlayWay.

### **2.1.7 RYZYKO ZWIĄZANE Z PROWADZENIEM DZIAŁALNOŚCI PRODUKCYJNO-WYDAWNICZEJ PRZEZ EMITENTA**

Strategia Emitenta przewiduje rozwój działalności produkcyjno-wydawniczej w obszarze dodatków DLC do gry „House Flipper” oraz gier własnych, przy wsparciu głównego akcjonariusza, czyli Frozen District oraz PlayWay. Ryzyko prowadzenia tego typu działalności wiąże się z szeregiem ryzyk:

- (i) ryzyko mylnej pozytywnej oceny potencjału danego projektu na etapie wstępnym, wdrożenia gry do procesu produkcyjnego i negatywnego odbioru przez rynek po premierze lub po premierze Early Access,
- (ii) ryzyko jakościowe polegające na wdrożeniu do produkcji pozytywnie przyjętego przez rynek projektu i popełnienia błędów na etapie produkcyjnym, w wyniku których odbiór rynkowy gry po premierze lub premierze Early Access będzie negatywny lub istotnie gorszy od założeń przy tworzeniu budżetu,
- (iii) ryzyko dostosowywania budżetu do poziomów wishlist w trakcie produkcji gry – w przypadku dynamicznego przyrostu wishlist na platformie Steam na wczesnym lub zaawansowanych etapach produkcji, Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zwiększeniu budżetu projektu, w celu zwiększenia atrakcyjności gry dla szerszego grona potencjalnych nabywców. Nie ma gwarancji, że poziomy / dynamika przyrostu wishlist na platformie Steam przełożą się bezpośrednio na wolumenową sprzedaż gier, przez co decyzje o wzroście budżetów mogą okazać się błędne i mogą doprowadzić do pogorszenia rentowności projektu,
- (iv) ryzyko pominięcia znaczących trendów i tendencji rynkowych - rynek gier zmienia się bardzo dynamicznie, pojawiają się nowe trendy technologiczne i oczekiwania konsumentów. Zbyt późne zauważenie trendu oraz niedostosowanie się do niego może skutkować stratami związanymi z oferowaniem niemodnych produktów. Niska przewidywalność rynku powoduje także, że określony produkt Emitenta, np. cechujący się wysoką innowacyjnością, może nie trafić w gust konsumentów. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki,
- (v) ryzyko związane ze wzrostem ceny oprogramowania wykorzystywanego do tworzenia gier. Zmniejszenie dostępności (na skutek zmiany polityki cenowej lub z innych powodów) popularnych silników gier 3d wykorzystywanych do tworzenia niezależnych gier spowodować może skomplikowanie procesu wytwórczego oraz pośrednio wydłużenie czasu wymaganego na stworzenie gry, co skutkować będzie ograniczeniem ilości powstających produktów,
- (vi) ryzyko ograniczenia skuteczności działań PR-owych. Malejący zasięg mediów branżowych może znacząco ograniczyć skuteczność działań marketingowych oraz uniemożliwić wykorzystywanie dotychczasowego know-how. W takiej sytuacji, aby skutecznie informować potencjalnych odbiorców o ofercie, Emitent może być zmuszony do podejmowania kosztownych działań promocyjnych w innych mediach,
- (vii) ryzyko braku sukcesu gier, co uniemożliwi Emitentowi odzyskanie poniesionych nakładów na ich produkcję i negatywnie przełoży się na wyniki finansowe. Popyt na oferowane przez Spółkę gry i usługi ma zasadniczy wpływ na jej wyniki finansowe. Wysokość wpływów ze sprzedaży gier, a co za tym idzie możliwość pokrycia poniesionych wydatków przy procesie ich produkcji jest bezpośrednio związana z sukcesem rynkowym określonego produktu, którego skalę można mierzyć przychodami ze sprzedaży i wielkością popytu na oferowane produkty. Rynek gier komputerowych, jako część rynku rozrywki, cechuje się ograniczoną przewidywalnością zachowań i gustów ostatecznych odbiorców. Wielkość zainteresowania danym produktem i w konsekwencji wysokość przychodów z jego sprzedaży zależy w dużej mierze od zmiennych gustów konsumentów, trudnych do przewidzenia tendencji na rynku gier oraz istniejących produktów konkurencyjnych. Nie jest możliwe uzyskanie racjonalnej pewności co do wyników sprzedaży nowej gry wprowadzanej na rynek. Na sprzedaż każdej gry wpływ ma bardzo wiele czynników, takich jak bieżące trendy, zależne od zmiennych gustów konsumentów, atrakcyjność podobnych tytułów dostępnych na rynku w momencie wprowadzenia gry do sprzedaży lub skuteczność przeprowadzonych działań promocyjnych. Istnieje więc wysokie ryzyko tzw. „nietrafionego” produktu, tj. produktu, którego zakupem potencjalni klienci nie będą zainteresowani, gdyż nie będzie odpowiadał ich preferencjom. Przyczyną może być niska jakość produktu, błędne jego zaadresowanie do klientów lub też zmiany, które zaszły na rynku w trakcie produkcji danego tytułu. Emitent nie jest w stanie w momencie premiery nowego produktu przewidzieć reakcji odbiorców i w konsekwencji ze znacznym prawdopodobieństwem zdefiniować oczekiwaną wysokość przychodów. Ze względu na czynniki, których Spółka nie jest w stanie przewidzieć, nowa gra może nie odnieść

sukcesu rynkowego, rozumianego jako uzyskanie takiego wyniku sprzedaży, który pozwoliłby co najmniej na odzyskanie nakładów poniesionych na produkcję lub wydanie tej gry. Istnieje ryzyko, że nowe gry Spółki nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych przy ich produkcji.

(viii) Kluczowym czynnikiem wpływającym na sprzedaż gry jest jej promocja. Wynika to z faktu nasycenia rynku nowymi tytułami i wprowadzania na rynek coraz większej liczby nowych gier. Oznacza to, że bardzo duże znaczenie ma dobór i właściwe przeprowadzenie działań promocyjnych, co wiąże się także z przeznaczeniem na te działania odpowiednich nakładów. Bardzo istotne znaczenie ma również promocja prowadzona przez operatorów platform dystrybucyjnych (wyróżnienia, rekomendacje), na którą jednak Emitent ma niewielki wpływ. Ponadto produkty Emitenta muszą konkurować między innymi z projektami wysoko budżetowymi lub efektywnie promowanymi, co oznacza konieczność wcześniejszego poniesienia odpowiednio wysokich kosztów na promocję tytułów. Istnieje ryzyko, że działania promocyjne prowadzone w związku z premierą gier Emitenta okażą się nieskuteczne, co może spowodować utratę środków przeznaczonych na produkcję i wydanie danej gry oraz negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży gry, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta.

(ix) Co do zasady, za wyjątkiem portowania i dodatków do już wyprodukowanych gier, Emitent planuje produkować i wydawać nowe tytuły. Wiąże się to z ryzykiem, że wyprodukowana gra nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową lub też nie uzyska dobrego przyjęcia społeczeństwa graczy z trudno identyfikowalnych powodów. Proces komercjalizacji gry od producenta do ostatecznego użytkownika jest dość długi z uwagi na konieczność uzyskania zgody na wydanie na daną platformę sprzętową, a opłaty za certyfikację podnoszą koszt tego procesu. Gry komputerowe podlegają także ocenie organizacji nadających kategorie wiekowe i dopuszczających, do dystrybucji na poszczególnych terytoriach. Występuje też ryzyko, że konkretna gra zostanie wprowadzona tylko na jedną platformę sprzętową, zamiast na wszystkie planowane platformy.

Opisane powyżej sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na osiągnięte przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe Spółki. Zarząd podejmuje szereg działań związanych z ograniczeniem powyższych ryzyk. Do produkcji wdrażane są wyłącznie projekty, które przejdą wstępną weryfikację zainteresowania odbiorców na platformie Steam oraz w mediach społecznościowych. Podczas procesu produkcji na bieżąco kontrolowany jest budżet projektów. Emitent przez cały okres produkcji gier komunikuje się z graczami i wdraża w swoich projektach ich oczekiwania, utrzymując wysoką jakość produkcji. Emitent stara się także właściwie dobierać kanały promocyjne danej gry oraz zapewniać odpowiednie budżety na prowadzenie działań promocyjnych. Spółka stosuje się do rekomendacji operatorów platform dystrybucji i innych znanych mu wytycznych mających zapewnić lepszą prezentację gier Emitenta na platformach dystrybucji. Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych tytułów jest minimalizowane poprzez współpracę Emitenta z renomowanym wydawcą - PlayWay S.A, który jest również podmiotem powiązany ze Spółką.

Ponadto Spółka dywersyfikuje opisane powyżej ryzyko poprzez produkowanie kilku projektów równocześnie, w tym przynajmniej jednego z linii „House Flipper”.

### **2.1.8 RYZYKO ZWIĄZANE Z CYKLEM PRODUKCYJNYM**

Według założeń przyjętego modelu biznesowego Emitent zamierza produkować i wydawać tytuły z segmentu średniobudżetowego (wartość projektu 500 tys. PLN – 2,5 mln PLN), które cechuje termin produkcji od pół roku do dwóch lat.

Produkcja gier jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy nad grą, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całej gry. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry, co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu oraz sytuację finansową Emitenta. Ponadto, przyjęty cykl produkcyjny rodzi ryzyko, że Emitent nie odzyska poniesionych nakładów na produkcję gry. Jednocześnie nie można wykluczyć, że w przypadku opóźnień w produkcji Emitent będzie zmuszony ponieść dodatkowe koszty związane z poprawkami gry lub jej rozbudową, co może negatywnie wpłynąć na zaplanowany budżet oraz wyniki Spółki i jej sytuację finansową.

Dodatkowo Zarząd Emitenta ma ograniczony wpływ na terminowość działań podmiotów zewnętrznych (kooperantów, podwykonawców, dostawców), od których uzależniony jest proces produkcji gry. Możliwe są również opóźnienia w pracy samych zespołów projektowych w wyniku nieprzewidzianych trudności w pracy nad wymagającym produktem, jakim jest gra wideo.

Ryzyko cyklu produkcyjnego minimalizowane jest przede wszystkim przez systematyczną i ciągłą kontrolę wyznaczonych osób nadzorujących zespoły deweloperskie przypisane danemu projektowi (pilnowanie jakości, terminów oddawania poszczególnych etapów prac).

### **2.1.9 RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEUKOŃCZONYMI PROJEKTAMI**

Produkcja i wydawanie gier oraz dodatków do gier to złożone i wieloetapowe procesy, rozłożone w czasie. W trakcie trwania projektu mogą powstać okoliczności, skutkujące podjęciem decyzji o rezygnacji z realizacji danego projektu. Może to nastąpić np. z uwagi na powstałe problemy techniczne, zmianę koniunktury na rynku lub negatywny odbiór danego projektu przez rynek na etapie testów. Rezygnacja z realizacji projektu oznacza zawsze utratę zainwestowanych w projekt środków, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent kieruje do produkcji lub wydania tylko gry o odpowiednim potencjale sprzedażowym ocenionym po etapie preprodukcji, które są możliwe do wyprodukowania lub wydania przy uwzględnieniu możliwości technicznych i finansowych Emitenta. Ponadto Emitent stara się na możliwie wczesnym etapie produkcji gry sprawdzić jej odbiór przez społeczność graczy.

### **2.1.10 RYZYKO ZWIĄZANE Z PRODUKCJĄ GIER ZBLIŻONYCH DO KONKURENCJI**

Funkcjonalność niektórych gier Emitenta może wykazywać pewne podobieństwa w stosunku do gier podmiotów konkurencyjnych. Szczególnie umowy z partnerami Emitenta mogą zakładać produkcję gier o określonej tematyce, która może powodować ogólne wrażenie podobieństwa do produktów konkurencji. Taka sytuacja może prowadzić do zarzutów ze strony konkurencji dotyczących naruszenia praw własności przemysłowej, naruszenia praw autorskich lub dopuszczenia się czynu nieuczciwej konkurencji i wszczęcia postępowań w tym zakresie. Emitent stara się minimalizować niniejsze ryzyko w stosunku do umów zawieranych z partnerami poprzez szczegółowe zapisy dotyczące udzielania licencji na konkretne tytuły lub wskazywanie precyzyjnych zasad korzystania przez strony z majątkowych praw autorskich do gier/dodatków do gier. Praktyką Emitenta jest również zamieszczanie w zawieranych umowach sprzedaży i przeniesienia praw autorskich do gier w których występuje jako kupujący klauzuli, zgodnie z którą sprzedający oświadcza, że gra, oraz jej poszczególne elementy, nie naruszają praw autorskich osób trzecich oraz stanowią jego własność, a także że zobowiązuje się do przystąpienia do ewentualnego postępowania sądowego o naruszenie praw autorskich do gry, jak również do zwrotu udokumentowanych kosztów i uiszczonych odszkodowania w związku z roszczeniami osób trzecich do przedmiotu danej umowy.

Z drugiej strony, istnieje ryzyko wytwarzania przez konkurencję gier podobnych do produktów Emitenta przy czym w niniejszym aspekcie Emitent jest chroniony poprzez regulacje zawarte w Ustawie z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Przedmiotem prawa autorskiego na gruncie tej ustawy jest utwór, rozumiany jako każdy przejaw działalności twórczej o indywidualnym charakterze, utrwalony w jakiegokolwiek postaci, niezależnie od wartości, przeznaczenia i sposobu wytworzenia. Definicja utworu jest więc spełniona w odniesieniu do gier wytworzonych przez Emitenta, w konsekwencji czego Spółce przysługują prawa autorskie do tych gier. Ze względu na przytoczone powyżej uregulowania, Emitent dysponuje konkretnymi środkami prawnymi przewidzianymi do ochrony praw autorskich oraz zapobiegania ich naruszeniom. Istnieje jednak ryzyko, iż analogiczna ochrona nie jest zapewniona twórcom gier w ustawodawstwach innych krajów, w których są lub mogą być oferowane produkty Emitenta. W szczególności, twórcy gier mogą nie być uważani w niektórych obcych systemach prawa za podmioty praw autorskich. W związku z powyższym, możliwe jest długotrwałe utrzymywanie się stanu naruszeń praw autorskich Emitenta, wpływające na działalność operacyjną i wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta. Emitent ogranicza to ryzyko poprzez szeroko zakrojone badania rynku na etapie koncepcyjnym, mające na celu jednoznaczne zidentyfikowanie elementów gry świadczących o jej oryginalności.

### **2.1.11 RYZYKO CZYNNIKA LUDZKIEGO**

Emitent prowadzi swoją działalność w której kluczową formą organizacyjną jest koncepcja pracy w zespołach i zarządzanie projektami, w oparciu o funkcjonowanie tych zespołów. W działalności produkcyjną Emitenta zaangażowane są wyspecjalizowane osoby, zatrudnione na podstawie umów o

pracę oraz umów cywilnoprawnych. Czynności dokonywane przez te osoby w ramach pracy mogą prowadzić do powstania błędów spowodowanych niezachowaniem przez nich należytej staranności przy wykonywaniu obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań umyślnych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Błędy mogą wystąpić na każdym z etapów procesu powstawania nowej gry lub dodatku do gry: koncepcyjnym (fabuła, mechanika rozgrywki lub założenia monetyzacji mogą zostać opracowane w sposób niewłaściwy), preprodukcji (nieatrakcyjny trailer), produkcji wstępnej i właściwej (opóźnienia, przekroczenie budżetu, błędy techniczne wpływające na jakość dzieła i możliwość płynnej, satysfakcjonującej gry) oraz na etapie sprzedaży (źle oszacowane, niedopasowane do potencjału gry koszty marketingu). Wskazany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Emitenta lub cenę rynkową Akcji.

W celu redukcji powyższego ryzyka Emitent stosuje praktyki strategicznego zarządzania projektami m.in. poprzez regularne spotkania członków zespołów w celu stałego monitorowania wystąpienia ww. ryzyk. Takie podejście gwarantuje identyfikację, analizę i ocenę potencjalnego lub realnego wystąpienia ryzyka na możliwie jak najwcześniejszym etapie produkcji gry lub dodatku, co gwarantuje Emitentowi odpowiedni czas na adekwatną do ryzyka reakcję.

#### **2.1.12 RYZYKO FORMY ZATRUDNIENIA I BRAKU STABILNEJ KADRY PRACOWNICZEJ**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent wykazał, iż współpracuje z 46 osobami. Tylko 8 z nich jest zatrudnionych na podstawie umowy o pracę. Spółka na stałe nie współpracuje z osobami w oparciu o umowę o dzieło. Znaczna większość, czyli aż 35 osób, jest zatrudnionych w oparciu o umowę zlecenia, natomiast 3 osoby współpracują na podstawie umowy B2B. To implikuje ryzyko braku stabilnej kadry pracowniczej zatrudnionej w oparciu o umowę o pracę. Zarząd Emitenta, na podstawie analizy rynku i spółek porównywalnych zauważa, że usługodawcy prowadzący działalność w branży gier, deklarują preferowane zatrudnienie w oparciu o umowę o dzieło, umowę zlecenie lub w formie B2B, a zatrudnienie w oparciu o umowę o pracę traci aktualnie na atrakcyjności. Jednak Emitent w celu minimalizacji tego ryzyka, oferuje swoim pracownikom konkurencyjne warunki finansowe, w szczególności programy motywacyjne oparte na akcjach Emitenta (opis w punkcie 4.1 Dokumentu Informacyjnego).

Wartym zaznaczenia jest fakt, że w latach 2021-2022 Spółka nie otrzymała żadnego wypowiedzenia, a przestała współpracować jedynie z 4 zatrudnionymi osobami.

#### **2.1.13 RYZYKO ZWIĄZANE Z FLUKTUACJĄ KADRY ORAZ DEFICYTEM WYKWALIFIKOWANYCH PRACOWNIKÓW NA RYNKU**

W działalności Emitenta duże znaczenie mają kompetencje oraz know-how kluczowych pracowników, w szczególności osób stanowiących kadrę zarządzającą oraz kadrę kierowniczą i game designerów. Odejście osób z wymienionych grup lub szybka fluktuacja kadr może wiązać się z utratą przez Emitenta wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania gier. Jakość usług i tworzonych produktów uzależniona jest od doświadczenia i umiejętności wykonujących je współpracowników. Utrata współpracowników łączy się z koniecznością rekrutacji, przeszkolenia i przygotowania przez Emitenta nowych osób do pracy. Utrata kluczowych członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej oddania, a co za tym idzie, na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Emitenta.

Większość szkół wyższych w Polsce nie przewiduje edukacji w kierunku zawodów związanych z tworzeniem gier. W efekcie, rynek pracowników w tym zakresie jest wąski. Aktualnie rynek pracy w branży IT wciąż pozostaje rynkiem pracownika. Liczba odpowiednio wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników, możliwych do pozyskania do pracy w zespole jest niewielka. Istotnym z punktu widzenia Emitenta problemem jest więc znalezienie specjalistów odpowiadających jego wymaganiom, szczególnie w perspektywie dynamicznego rozwoju. Istnieje ryzyko, że Emitent będzie miał czasowe problemy ze znalezieniem osób o kwalifikacjach i doświadczeniu wystarczających do nawiązania współpracy ze Spółką. Może to w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jakość gier czy termin ich wydania, co mogłoby mieć wpływ na przychody ze sprzedaży gier i wyniki finansowe Emitenta.

Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez programy motywacyjne oparte na akcjach oraz politykę nawiązywania i utrzymywania współpracy i kontaktów z uczelniami wyższymi oraz liceami na terenie



Krakowa. Emitent identyfikuje możliwość wzrostu znaczenia tego ryzyka w momencie wyczerpania efektów aktualnego programu motywacyjnego, opisanego w punkcie 4.1 Dokumentu Informacyjnego.

#### **2.1.14 RYZYKO ZWIĄZANE Z KLUCZOWYMI WSPÓŁPRACOWNIKAMI EMITENTA**

Emitent jest wciąż spółką o stosunkowo niewielkich rozmiarach, w szczególności w zakresie struktury zatrudnienia na stanowiskach menedżerskich i specjalistycznych. Większość zadań, w szczególności z zakresu planowania strategicznego, tworzenia koncepcji gier oraz współpracy handlowej z kontrahentami wykonują poszczególne osoby. Najwyżej wykwalifikowaną kadramenadżerską stanowią współzałożyciele Spółki. Ewentualna utrata kluczowych współpracowników, którzy mają największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej mogłaby w krótkim okresie spowodować pogorszenie jakości i terminowości świadczonych usług. W przypadku utrzymania się takiego stanu w średnim i dłuższym okresie mogłoby to skutkować obniżeniem planowanych zysków Emitenta.

Wskazany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki GK Playway lub cenę rynkową Akcji.

Emitent ogranicza to ryzyko poprzez programy motywacyjne oparte na akcjach, ciągłą analizę postępów pracowniczych wraz z kreatywnym dobieraniem zadań, stawiającym na możliwość rozwoju oraz elastyczny czas pracy i możliwość pracy zdalnej.

#### **2.1.15 RYZYKO NIEPOZYSKANIA WYKWALIFIKOWANYCH ZESPOŁÓW DEWELOPERSKICH**

Jednym z założeń rozwoju Emitenta jest nawiązywanie współpracy z nowymi, doświadczonymi zespołami deweloperskimi, zarówno w formie stabilnych zespołów (umowy o dzieło / umowy zlecenie) jak i zewnętrznych zespołów rozliczających się w formie B2B. Jednocześnie produkcja gier lub dodatków do gier przez nowe zespoły wymaga nakładów finansowych ze strony Emitenta. Istnieje ryzyko, że Emitentowi nie uda się pozyskać zespołów deweloperskich z odpowiednim doświadczeniem i profesjonalną wiedzą lub nowe zespoły opracują produkt niespełniający wymagań Spółki lub który nie zostanie dobrze przyjęty przez konsumentów. Taka sytuacja mogłaby spowodować poniesienie przez Emitenta wysokich kosztów, przy niskim przychodzie ze sprzedaży produktu opracowanego przez nowy zespół deweloperski lub nawet przy jego braku.

Emitent ogranicza to ryzyko poprzez systematyczne szkolenie nowo pozyskanych pracowników przez pracowników z większym doświadczeniem, współpracujących z Emitentem od początku prowadzenia działalności operacyjnej.

#### **2.1.16 RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM GENEROWANIA ISTOTNYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY W DANYCH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH ORAZ PRZEWIDYWANĄ DUŻĄ ZMIENNOŚCIĄ WYNIKU FINANSOWEGO**

Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności gry, a ta uzyskiwana jest jeszcze przed premierą lub stopniowo po wprowadzeniu danej gry do sprzedaży. Przychody i wyniki Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Utrata jednego z odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł.

Emitent wskazuje, że istotnym źródłem przychodów ze sprzedaży w 2021 roku była pozycja „zmiana stanu produktów” (1.075,8 tys. PLN), która koresponduje z nakładami poniesionymi na tworzenie gier i pozycją bilansową „półprodukty i produkty w toku”. W ramach przyjętej polityki rachunkowości Emitent akumuluje nakłady poniesione na produkcję w ramach zapasów w bilansie, po rozpoczęciu sprzedaży danej gry kwota ta jest ujmowana w kosztach do momentu zwrotu kosztów produkcji. Istnieje ryzyko, że w wyniku realizacji gorszych od zakładanych przychodów ze sprzedaży (nie pokrywających zrealizowanych nakładów), Emitent będzie musiał dokonać odpisu aktualizującego zapasy, co może jednorazowo istotnie obniżyć wynik finansowy Spółki.

Dodatkowo, przyszłe wyniki finansowe Emitenta w dużej mierze będą uzależnione od terminów wydawania i wyników sprzedaży gier wyprodukowanych lub wydawanych przez Emitenta. Jednocześnie wyniki te będą powiązane ze specyficznym cyklem życia produktu, jakim jest gra komputerowa, w którym największe przychody uzyskiwane są bezpośrednio po wprowadzeniu gry do

sprzedaży. W okresie pomiędzy wydaniem poszczególnych gier Emitent może nie uzyskiwać przychodów albo uzyskiwać tylko ograniczone przychody, ponosząc jednocześnie w tym okresie koszty bieżącej działalności. W efekcie w takich okresach Emitent może wykazywać tylko nieznaczne zyski, albo nawet nie wykazywać zysku. W związku z wskazaną specyfiką działalności Emitenta jego wynik finansowy będzie więc podlegał w kolejnych okresach większym wahaniom w porównaniu do spółek prowadzących działalność w innych obszarach. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent planuje produkcję i wydawanie większej liczby gier oraz wydawanie bardziej rozbudowanych i perspektywicznych tytułów, co powinno zapewnić Emitentowi stabilizację przychodów i zysków.

#### **2.1.17 RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM ZDYWERSYFIKOWANYCH ŹRÓDEŁ PRZYCHODÓW**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent realizował przychody ze sprzedaży produktów z pięciu źródeł:

- (1) przychody ze sprzedaży gry „House Flipper VR” (wersja na PC),
- (2) przychody ze sprzedaży gry „House Flipper - Luxury DLC”,
- (3) przychody z usług utrzymaniowych gry „House Flipper VR” (wersja na Oculus Quest) świadczonych na rzecz Frozen District,
- (4) przychody ze sprzedaży gry „House Flipper - Pets DLC”,
- (5) udział w przychodach ze sprzedaży gry „Builder Simulator”.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent wydał dwa tytuły – „House Flipper VR” (wersja na PC) i „House Flipper - Pets DLC”, był współproducentem jednego tytułu „House Flipper - Luxury DLC” oraz był współwydawcą tytułu „Builder Simulator”. Pipeline na rok 2023 zakłada premierę 5-10 tytułów, głównie dodatków do gry „House Flipper” na PC oraz w wersjach konsolowych.

W opinii Zarządu Emitenta planowane premiery oraz prace nad kolejnymi tytułami, w tym grami własnymi, w szczególności niezwiązanymi z tytułem „House Flipper”, pozwolą na zminimalizowanie dotychczasowego ryzyka braku zdywersyfikowanych źródeł przychodów.

#### **2.1.18 RYZYKO UZALEŻNIENIA OD KLUCZOWYCH DYSTRYBUTORÓW**

Dystrybucja kluczowych gier oraz dodatków do gier Emitenta odbywa się i będzie odbywać przez jednego z największych na świecie dystrybutorów, Valve Corporation – operatora platformy Steam oraz przez inne platformy dystrybucji. Ewentualna rezygnacja Valve Corp. lub zmiana warunków współpracy na mniej korzystną dla Emitenta może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Istnieje także ryzyko utracenia możliwości sprzedaży na platformie wskutek działań algorytmów platformy oraz decyzji samego operatora platformy sprzedażowej (np. Steam, PlayStation Store, Nintendo eShop, Microsoft Store), w wyniku na przykład złamania regulaminu platformy przez Emitenta.

Jednocześnie należy wskazać, że Emitent będzie otrzymywał przychody od wskazanej platformy dystrybucji, na której odbiorcy końcowi zakupią produkt Spółki. Tym samym może wystąpić koncentracja przychodów ze sprzedaży Emitenta w ramach współpracy z platformą Steam. Utrata kluczowego odbiorcy może istotnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przyszłości Emitent nie wyklucza rozpoczęcia sprzedaży z wykorzystaniem innych platform na PC (np. Epic Games Store) i konsole (Microsoft Store, PlayStation Store, Nintendo Game Store), co powinno istotnie ograniczyć ryzyko uzależnienia od jednego dystrybutora.

Emitent zakłada, że współpraca z Valve Corporation będzie przebiegała prawidłowo i zamierza realizować zobowiązania i warunki wynikające z umów zawartych z niniejszym dystrybutorem. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta stale i na bieżąco śledzi zmiany regulaminów platform, stosuje się do wytycznych i zasad obowiązujących dla danej platformy, a także rozwija relacje z platformami. Ponadto Emitent podejmie działania zmierzające do zmniejszenia samego poziomu uzależnienia tj. rozpoczął współpracę z platformami konkurencyjnymi dla platformy Steam, jak Epic Games Store. Dodatkowo, każda gra na etapie koncepcyjnym oraz produkcyjnym przygotowywana jest pod ewentualny przyszły proces portowania i sprzedaży na innych platformach.

### **2.1.19 RYZYKO NIEPOZYSKANIA DODATKOWYCH ŚRODKÓW FINANSOWYCH NIEZBĘDNYCH DO PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI LUB POZYSKANIA NA NIEKORZYSTNYCH WARUNKACH**

W opinii Zarządu, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada wystarczające środki finansowe (przy aktualnym poziomie zobowiązań) niezbędne do sfinansowania planowanych nakładów na planowane gry oraz dodatki do gier. Istnieje jednak ryzyko, że w przyszłości Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków finansowych na niezakłócone prowadzenie działalności, w szczególności w przypadku braku realizacji zakładanych przychodów z wprowadzanych na rynek gier i konieczności finansowania kolejnych. Ewentualne problemy związane z koniecznością pozyskania dodatkowego zewnętrznego finansowania (w postaci długu, czy emisji akcji) mogą spowodować spowolnienie rozwoju Emitenta i pogorszenie jego pozycji konkurencyjnej, a w skrajnie negatywnym scenariuszu nawet konieczność zaprzestania prowadzenia działalności.

Dodatkowo, możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na: (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki finansowe, lub; (ii) warunki rynkowe i gospodarcze.

Emisja akcji Emitenta może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, a także zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze emisji kolejnych papierów wartościowych.

Dodatkowo, realizacja przyszłych ofert akcji może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki.

Ze względu na obecną sytuację ekonomiczną Emitenta, a także prognozy finansowe, Emitent ocenia niniejsze ryzyko jako niskie.

### **2.1.20 RYZYKO KONKURENCJI**

Rynek gier komputerowych i gier wideo jest rynkiem silnie konkurencyjnym. Istnieje bardzo wielu producentów i wydawców gier, o różnych potencjałach i strategiach, którzy wprowadzają na rynek bardzo dużo nowych tytułów. Na rynku działa przy tym wiele podmiotów o większym od Emitenta potencjale finansowym lub o znacznie większej rozpoznawalności. Ponadto z uwagi na fakt, że wiodącym kanałem dystrybucji są platformy dystrybucji, działające w Internecie, jest to rynek globalny. Odniesienie sukcesu na tym rynku wymaga nie tylko posiadania odpowiednich środków finansowych, ale przede wszystkim zaoferowania unikalnego produktu (gry), który zdobędzie odpowiednie zainteresowanie graczy. O pozyskanie tego zainteresowania walczą przy tym wszyscy producenci i wydawcy gier. Istnieje ryzyko, że nawet przy zaoferowaniu gier dobrze przygotowanych i wypromowanych oferta konkurentów Emitenta zostanie uznana za bardziej atrakcyjną od oferty Spółki i zdobędzie większe zainteresowanie graczy. Może to mieć negatywny wpływ na wynik sprzedaży gier Emitenta co przełoży się na niskie wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się wybierać do produkcji lub wydania tylko gry o odpowiednim potencjale sprzedażowym. Ponadto Emitent stara się na możliwie wczesnym etapie produkcji gry sprawdzić jej odbiór przez społeczność graczy. Sposobem ograniczenia przedmiotowego ryzyka jest również wydawanie większej liczby gier, czyli dywersyfikacja oferty Emitenta. Ryzyko konkurencji wiąże się również z możliwością przejmowania pomysłów lub współpracowników Emitenta przez konkurentów. Może to skutkować koniecznością zaprzestania prowadzenia konkretnego projektu i utratą poniesionych na ten projekt nakładów. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stosuje odpowiednie zapisy umowne chroniące prawa autorskie Spółki do prowadzonych projektów oraz stosuje klauzule zakazu konkurencji i zachowania poufności w umowach ze swoimi współpracownikami.

### **2.1.21 RYZYKO ZWIĄZANE Z PANDEMIĄ COVID-19 I JEJ WPŁYWEM NA DZIAŁALNOŚĆ I OTOCZENIE EMITENTA**

Emitent wskazuje, że w związku z pandemią COVID-19 nie można wykluczyć, że część pracowników będzie musiała ograniczyć swoje zaangażowanie w pracę, co może mieć negatywny wpływ na realizację zaplanowanych przez Spółkę działań. Istnieje ryzyko, że pracownicy zachorują i nie będą zdolni do pracy oraz że zostaną objęci kwarantanną lub hospitalizacją. Sytuacja pandemii COVID-19 i związane z nią ograniczenia mogą też mieć wpływ na długofalowy spadek efektywności prowadzonej działalności. Emitent zaznacza, że profil prowadzonej działalności umożliwia efektywną pracę zdalną,

a istotna część zespołu, bez względu na sytuację epidemiczną i tak wykonywała swoje zadania poza biurem. Aktualnie pandemia nie ma wpływu na realizację bieżących prac Spółki. Dodatkowo Zarząd Spółki podkreśla, iż w trybie ciągłym prowadzi rekrutację w celu powiększenia zespołu deweloperskiego.

Jednocześnie Emitent zaznacza, że wedle jego wiedzy na podstawie rynkowych analiz, w okresie pandemii istotnie wzrosło zainteresowanie rozwiązaniami z zakresu rozrywki cyfrowej, w tym gier. W związku z tym nie można wykluczyć, że szybkie wygaszenie pandemii COVID-19 i zakończenie obostrzeń związanych z funkcjonowaniem w przestrzeni publicznej może doprowadzić do stopniowego spadku i powrotu poziomu zainteresowania rozwiązaniami z zakresu rozrywki cyfrowej do stanu sprzed pandemii.

#### **2.1.22 RYZYKO WALUTOWE**

Emitent istotną część kosztów ponosi w walucie PLN (w 2021 roku około 93,1% kosztów rodzajowych ogółem, a w I półroczu 2022 roku około 90,1%). Główne koszty ponoszone w walutach (USD i EUR) to koszty zakupu licencji na oprogramowanie oraz konsol do gier. Istotna większość przychodów jest i będzie realizowana w walutach obcych (w roku 2021 około 61,7%, a w I półroczu 2022 roku około 96,7%). W kolejnych latach Zarząd Emitenta spodziewa się tendencji wzrostowej udziału przychodów realizowanych w walutach wraz ze wzrostem przychodów z tytułu sprzedaży gier na platformie Steam. Powstaje więc ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Jako szczególnie istotny dla Spółki należy wskazać kurs USD/PLN, ponieważ transakcje w tej walucie stanowią najistotniejszy wkład w strukturę przychodów (rozliczenia z platformą Steam). Wzrost kursu USD/PLN jest korzystny dla Emitenta, ponieważ generuje wyższe przychody ze sprzedaży, spadek zaś przynosi niekorzystny efekt odwrotny. Zarząd nie podejmował dotychczas żadnych działań związanych z ograniczeniem ryzyka wynikającego z różnic kursowych.

#### **2.1.23 RYZYKO ZWIĄZANE Z ZAWIERANymi PRZEZ EMITENTA UMOWAMI CYWILNOPRAWNYMI W KONTEKŚCIE PRAW AUTORSKICH**

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi członkami zespołu realizuje prace w większości w oparciu o umowy cywilnoprawne: umowy o świadczenie usług lub umowy o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy posiadają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu realizacji ich przedmiotu, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych utworów na Spółkę.

Mając jednak na uwadze złożony charakter gier, jako przedmiotów ochrony prawnoprawnej, a także zmienność interpretacji przepisów prawa nie można wykluczyć ryzyka występowania przeciwko Spółce z roszczeniami związanymi z prawami autorskimi. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Emitent dokonuje okresowej weryfikacji stosowanych postanowień w zakresie przeniesienia praw własności intelektualnej w celu dostosowania do aktualnie obowiązującej treści przepisów prawa i ich interpretacji.

#### **2.1.24 RYZYKO ZWIĄZANE Z NIELEGALNYM ROZPOWSZECHNIANIEM, KOPIOWANIEM ORAZ OBROTEM WTÓRNYM GIER SPÓŁKI**

Dystrybucja gier komputerowych i wideo odbywa się za pomocą kanałów cyfrowych, co w przypadku gier w wersji PC zwiększa ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem gier bez zgody lub wiedzy ich producenta lub wydawcy. Takie nielegalne rozpowszechnianie pozbawia uprawnionych dystrybutorów, a co za tym idzie – również dystrybutora części przychodów z dystrybucji gry. Na Datę Dokumentu Informacyjnego sprzedaż produktów Spółki realizowana jest przez platformy sprzedaży takie jak m.in. Steam, 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, przy czym Emitent ocenia niniejsze ryzyko jako niskie - obecne regulacje prawne przewidują dotkliwe konsekwencje związane z nabywaniem nielegalnych kopii gier. Ponadto część odbiorców obawia się wirusów, problemów ze skonfigurowaniem gry lub braku funkcji sieciowych, a jeszcze inni szanują wkład i zaangażowanie deweloperów w wydanie danego tytułu. Statystyki pokazują, że odsetek nielegalnych kopii z roku na rok spada. Dodatkowym czynnikiem może być również krąg odbiorców produktów Emitenta – duży odsetek stanowią kobiety, wśród których panuje znacznie mniejsza tendencja do nielegalnego kopiowania gier.

Spółka zabezpiecza swoje produkty przed nielegalnymi pobraniami oraz rozpowszechnianiem poprzez zastosowanie istniejących technologii, jednak mając na uwadze ciągły rozwój technologiczny, w tym powstanie programów komputerowych umożliwiających nielegalne pobieranie gier, Spółka nie może zapewnić, że stosowane przez nią zabezpieczenia są w pełni skuteczne.

Dodatkowo, w branży gamingowej powszechnym zjawiskiem jest kopiowanie gier wydanych przez innych producentów przez niektórych deweloperów. Praktyka udostępniania fałszywych gier, niejednokrotnie o zbliżonej lub gorszej jakości, charakterystyczna jest w szczególności dla rynku azjatyckiego. Imitacje oraz kopie gier niejednokrotnie udostępniane są za pośrednictwem najbardziej popularnych platform sprzedażowych. Ochrona przed materializacją opisanych praktyk jest ograniczona, niemniej Spółka stale monitoruje rynek gier w tym zakresie.

Istnieje ponadto ryzyko, że w przyszłości rozwinię się rynek wtórny gier zakupionych na cyfrowych platformach sprzedaży, co może znacząco wpłynąć na sytuację finansową spółek gamingowych, w tym Emitenta. Pozyskiwanie przez konsumentów produktów Spółki na rynku wtórnym, może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki oraz jej wyniki finansowe. Wydane w ostatnich latach orzeczenia zarówno na poziomie sądów państw członkowskich Unii Europejskiej jak i Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej nie pozwalają na ukształtowanie jednolitej linii orzeczniczej, jednak nie wskazują również na przyjęcie w szerokim zakresie zgodności z prawem wtórnego obrotu gier wideo pochodzących z dystrybucji cyfrowej.

Spółka monitoruje orzecznictwo oraz zmiany regulacyjne dotyczące branży, w której prowadzi działalność. Ryzyko zmian regulacyjnych nie jest jednak zależne od podejmowanych działań przez Spółkę, a możliwość ochrony przed materializacją ryzyka jest ograniczona.

#### **2.1.25 RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM WYPŁATY DYWIDENDY**

Wypłata dywidendy zależy od wielu czynników. Nie ma gwarancji, że w danym roku Spółka będzie w stanie wypłacić dywidendę swoim akcjonariuszom. Wypłata dywidendy oraz jej wysokość będzie zależęć w szczególności od osiągniętego zysku oraz sytuacji finansowej Spółki, potrzeby zabezpieczenia środków na realizację zobowiązań związanych z bieżącą działalnością Spółki i jej potrzeb finansowych w kolejnych okresach, w tym związanych z ewentualnymi przyszłymi inwestycjami dotyczącymi działalności Spółki i jej rozwoju. Kolejnym warunkiem wypłaty dywidendy jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę zysku na wypłatę dywidendy. Istnieje ryzyko, że Zarząd nie przedstawi Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy lub Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały o jej wypłacie niezależnie od rekomendacji Zarządu. W przypadku niepodjęcia uchwały o wypłacie dywidendy inwestorom nie będzie przysługiwać roszczenie o wypłatę udziału w zysku Emitenta.

Niniejsze ryzyko Emitent ocenia jako znaczące, gdyż mając na uwadze wczesny etap rozwoju Spółki, a także dążenie do samodzielnego przeprowadzania procesów portowania, produkcyjnych i wydawniczych, Spółka w pierwszej kolejności zamierza przeznaczać wygenerowane nadwyżki na finansowanie tych prac.

## **2.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA**

### **2.2.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ**

Działalność Emitenta ma charakter międzynarodowy i jest uzależniona od globalnej koniunktury i sytuacji makroekonomicznej na rynkach, na których oferowane są produkty Spółki, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Aktualnie trwająca pandemia COVID-19, w tym kolejna tzw. „fala” zakażeń spowodowana pojawieniem się nowego wariantu omikron, destabilizuje ww. czynniki. Obecnie w całej Unii Europejskiej odnotowuje się rekordowo wysoki poziom inflacji. Polska plasuje się w czołówce państw z najwyższym wynikiem w UE i EFTA, a zgodnie z danymi przedstawionymi przez Główny Urząd Statystyczny, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w Polsce inflacja jest najwyższa od 21 lat. Od poziomu inflacji zależy wiele procesów w realnej gospodarce, kształt polityki pieniężnej i fiskalnej. Wysoki poziom inflacji bezpośrednio wpływa na popyt konsumpcyjny - pogorszenie sytuacji materialnej osób fizycznych i gospodarstw domowych może przełożyć się na spadek sprzedaży gier komputerowych, gdyż zakup gry będzie stanowić znaczny koszt dla budżetu domowego. Wysoka inflacja silnie oddziałuje na wzrost cen i kurs złotego, co ostatecznie wpływa na wyniki handlu zagranicznego. Na chwilę obecną niemożliwe jest przewidzenie wskaźników takich jak dynamika PKB i produkcja przemysłowa ze względu na niepewność co do czasu trwania pandemii.

Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej na poszczególnych rynkach mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej oraz mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Emitent zwraca uwagę, że negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej mogą odbić się na prognozowanych przychodach Spółki.

Zarząd Emitenta ogranicza przedmiotowe ryzyko na bieżąco monitorując otoczenie międzynarodowe w celu dostosowania strategii oraz planu działalności Spółki do ewentualnych ryzyk związanych z sytuacją makroekonomiczną.

## **2.2.2 RYZYKO ZMIAN REGULACJI PRAWNYCH**

Działalność Emitenta podlega wielu regulacjom prawnym, w szczególności przepisom z zakresu prawa spółek i prawa własności intelektualnej. Zmiany przepisów prawa lub jego interpretacji mogą stanowić znaczące zagrożenie dla działalności Emitenta. Nowelizacje przepisów prawa oraz ich niejednolita interpretacja mogą znacząco wpłynąć na poziom ryzyka prowadzenia działalności przez Spółkę. Nie można wykluczyć wprowadzenia nowych przepisów, które mogą mieć istotny wpływ na warunki produkcji oraz dystrybucji produktów Spółki.

Każda zmiana przepisów prawa może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, w tym na zmniejszenie dynamiki działań oraz niekorzystną zmianę kondycji finansowej, a tym samym spadek wartości aktywów i przychodów Emitenta. Możliwe jest również wprowadzenie regulacji, które ograniczą lub uniemożliwią prowadzenie istotnej części działalności Spółki.

Emitent nie ma wpływu na ryzyko legislacyjne związane z niekorzystnymi dla prowadzonej przez niego działalności zmianami w prawie. Ryzyko błędnej wykładni, które sprowadza się do niewłaściwej analizy przepisów prawa a co za tym idzie błędnego zastosowania regulacji Emitent stara się minimalizować poprzez stałą współpracę z doradcami prawnymi.

Niezależnie od doradcy prawnego, Emitent samodzielnie monitoruje bieżące zmiany w przepisach prawnych i sposobie ich interpretacji, w tym również na poziomie prac sejmowych, oraz orzecznictwo dotyczące branży będącej obszarem działań Emitenta. Emitent dokłada najwyższej staranności, aby dostosować z odpowiednim wyprzedzeniem strategię Emitenta do występujących zmian.

## **2.2.3 RYZYKO ZWIĄZANE Z NIESTABILNOŚCIĄ SYSTEMU PODATKOWEGO**

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować rozbieżności interpretacyjne pomiędzy Spółką a organami skarbowymi. Najlepszym przykładem są ostatnie zmiany wprowadzone przez tzw. Polski Ład, które budzą szczególne wątpliwości w interpretacji przepisów, a co za tym idzie praktycznym ich zastosowaniu. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji istnieje ryzyko, że Spółka będzie nieprawidłowo wykonywać ciążące na niej obowiązki, przez co organy skarbowe mogą 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.

Istnieje ponadto ryzyko kolejnych zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta.

## **2.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM**

### **2.3.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z DOKONYWANIEM INWESTYCJI W AKCJE EMITENTA**

Inwestorzy przed nabyciem akcji Emitenta na rynku kapitałowym powinni wziąć pod uwagę, iż ryzyko inwestycji w tego typu papiery wartościowe jest większe od inwestycji w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Powyższa cecha charakterystyczna dla rynku NewConnect wynika ze specyficznego profilu rynku, który gromadzi spółki o krótszej historii, które działają w znacznie bardziej zmiennym i konkurencyjnym dziale gospodarki jakim jest między innymi

segment gier komputerowych i konsolowych. Trudno przewidzieć, jak będzie kształtował się kurs akcji Emitenta w krótkim i długim okresie. 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 inwestora cenie. Warto podkreślić, że akcje serii A Emitenta zostały objęte (w ramach Programu Motywacyjnego oraz w ramach emisji), po cenie 0,10 zł za akcję, która jest istotnie niższa od kursu odniesienia na pierwszym notowaniu Akcji, tj. 60,00 zł. Na Datę Dokumentu Informacyjnego łączna ilość akcji serii A nieobjętych blokadą (akcje serii B i C nie są objęte blokadą) wynosi 113.900 (11% Akcji), po 5 listopada 2022 roku będzie to 157.029 (15% wszystkich Akcji), a po 5 listopada 2023 roku 200.150 (19% Akcji). Nie można zatem wykluczyć, że część inwestorów posiadających akcje serii A Spółki będzie gotowa sprzedać je po cenie niższej niż kurs odniesienia Akcji.

### **2.3.2 RYZYKO ZWIĄZANE Z NOTOWANIAM I AKCJI EMITENTA NA NEWCONNECT – KSZTAŁTOWANIE SIĘ PRZYSZŁEGO KURSU AKCJI I PŁYNNOŚCI OBROTU**

Emitent, którego akcje nie były dotychczas notowane nie może mieć pewności, że papiery wartościowe Spółki będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Rynek NewConnect jest rynkiem o relatywnie niskiej płynności. Dotyczy to zwłaszcza sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu a nawet brak możliwości sprzedaży akcji w skrajnych przypadkach.

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny Akcji po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności Akcji. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje Emitenta będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ryzyko płynności akcji wynika także z podpisanych umów typu lock-up. Na Datę Dokumentu Informacyjnego 886.100 akcji Emitenta (stanowiących 84% Akcji) objętych jest umowami lock-up do 5 listopada 2022 roku. Po 5 listopada 2022 roku umowami lock-up objętych będzie łącznie 842.971 akcji (stanowiących 80% Akcji), a po 5 listopada 2023 roku 799.850 akcji (stanowiących 76% Akcji)

### **2.3.3 RYZYKO ZWIĄZANE Z WYDANIEM DECYZJI O ZAWIESZENIU LUB O WYKLUCZENIU AKCJI EMITENTA Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU**

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Ponadto zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu 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 uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu;
- 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.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia;
- w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, o której mowa w punkcie powyżej, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z autoryzowanym doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, o której mowa w punkcie powyżej;



- w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie 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, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, na żądanie KNF 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.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi 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, KNF może zażądać od GPW zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi KNF 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, o których mowa w akapicie powyżej.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, 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.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego 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.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, GPW jako 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. GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

#### **2.3.4 RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA PRZEZ ORGANIZATORA ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU KARY UPOMNIENIA LUB KARY PIENIĘŻNEJ**

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 PLN.

Zgodnie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu 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.

Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, 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 nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu 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 PLN. Stosownie do § 17c ust. 4 Regulaminu ASO w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

### **2.3.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA PRZEZ KNF I INNE ORGANY NADZORCZE KAR ADMINISTRACYJNYCH ZA NIEWYKONYWANIE LUB NIEPRAWIDŁOWE WYKONYWANIE OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z PRZEPISÓW PRAWA**

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami podlega obowiązkowi wynikającym z Rozporządzenia MAR, Ustawy o ofercie publicznej i ww. 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 nienależyte wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000,00 zł.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia do nakładania, w przypadku osoby prawnej, co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000,00 EUR lub 15% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 roku;
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000,00 EUR lub 2% całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 roku; oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000,00 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 roku.

W dniu 6 maja 2017 roku weszła w życie ustawa z dnia 10 lutego 2017 roku o zmianie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo – nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000,00 PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000,00 PLN albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia powyższych obowiązków, zamiast kary, o której mowa w art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie Publicznej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000,00 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000,00 PLN.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1i lub ust. 1j Ustawy o Ofercie Publicznej, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszeniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej.

Wymierzając karę za naruszenia, o których mowa w ust. 1-1e oraz ust. 1i-1l Ustawy o Ofercie Publicznej KNF w szczególności bierze pod uwagę następujące okoliczności:

- 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 KNF podczas wyjaśniania okoliczności tego naruszenia;
- uprzednie naruszenia przepisów, a także bezpośrednio stosowanych aktów prawa Unii Europejskiej, regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, popełnione przez podmiot, na który jest nakładana kara.

Zgodnie z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 Rozporządzenia MAR lub art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5.000.000,00 PLN albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Stosownie do art. 100 ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji. Stosownie do art. 100 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Stosownie do art. 174 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 PLN.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nakazać podmiotowi, 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.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

### **2.3.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ, ZAWIESZENIEM PRAWA DO WYKONYWANIA DZIAŁALNOŚCI AUTORYZOWANEGO DORADCY LUB SKREŚLENIEM AUTORYZOWANEGO DORADCY Z LISTY AUTORYZOWANYCH DORADCÓW**

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO;
- zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie obrotu;
- skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO;

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji zobowiązującej emitenta do zawarcia umowy, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO na podstawie § 17b ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta. Jeżeli przed upływem okresu 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

### **2.3.7 RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z ANIMATOREM RYNKU, LUB ZAWIESZENIA PRAWA DO WYKONYWANIA ZADAŃ ANIMATORA RYNKU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE**

Zgodnie z § 9 ust. 3 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.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa we wskazanym powyżej ust. 3, 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 Alternatywnego Systemu Obrotu.

W sytuacji, o której mowa powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku, zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO animator rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu Obrotu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań animatora rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu ASO 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 Obrotu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu ASO 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 Obrotu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego 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.

### 3. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

#### 3.1. EMITENT

Nazwa (firma):	Frozen Way Spółka Akcyjna
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Stanisława Kunickiego 5 lok. 118, 30-134 Kraków
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:contact@frozenway.games">contact@frozenway.games</a>
Adres strony internetowej:	<a href="https://frozenway.games/">https://frozenway.games/</a>
KRS:	0000691682
REGON:	368106905
NIP:	7010711516
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki.

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszelkie informacje zamieszczone w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Osobami działającymi w imieniu Emitenta są:

Mateusz Jeleń	Prezes Zarządu
Patryk Czajka	Wiceprezes Zarządu
Mateusz Furmanik	Członek Zarządu

#### 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.**

Mateusz Jeleń	Patryk Czajka	Mateusz Furmanik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu

### 3.2. AUTORYZOWANY DORADCA

Nazwa (firma):	Dom Maklerski BDM S.A.
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres:	ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko Biała
Telefon:	Centrala: (33) 812-84-00 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: (32) 208-14-10
Fax:	Centrala: (33) 812-84-01 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: (32) 208-14-11
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:wbi@bdm.pl">wbi@bdm.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.bdm.pl">www.bdm.pl</a>

Osobami działającymi w imieniu Autoryzowanego Doradcy są:

Tomasz Lalik	Wiceprezes Zarządu
Marek Ledwoń	Prokurent

#### Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

**Działając w imieniu Domu Maklerskiego BDM S.A. 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 przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że Dokument Informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.**

Tomasz Lalik  
Wiceprezes Zarządu

Marek Ledwoń  
Prokurent



## 4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

### 4.1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do alternatywnego systemu obrotu:

- 1) **1.000.000** (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A0000001 do A1000000, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 2) **22.004** (dwadzieścia dwa tysiące cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii B, o numerach od B00001 do B22004, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 3) **31.671** (trzydzieści jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od **C00001** do **C31671**.

Łączna wartość nominalna wszystkich wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Akcji Emitenta wynosi **105.367,50 zł** (słownie: sto pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy). Wyżej wymienione akcje Emitenta wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect stanowią 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Podsumowanie w zakresie dotychczas zarejestrowanych Akcji Emitenta:

Liczba akcji	Rodzaj akcji	Seria	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Liczba głosów	Podstawa emisji	Data rejestracji w KRS
100.000 <i>przed podziałem</i>	zwykłe na okaziciela	A	1,00 zł <i>przed podziałem</i>	1,00 zł <i>przed podziałem</i>	100.000 <i>przed podziałem</i>	Akt zawiązania Emitenta z dn. 07.06.2017 r., Rep. A Nr 3619/2017.	23.08.2017 r.
1.000.000	zwykłe na okaziciela	A	0,10 zł	0,10 zł	1.000.000	Uchwała Nr 1 NWZ Emitenta z dn. 01.10.2020 r. w sprawie podziału akcji, Rep. A Nr 22544/2020.	05.11.2020 r.
22.004	zwykłe na okaziciela	B	0,10 zł	35,00 zł	22.004	Uchwała nr 1 NZW Emitenta z dn. 29.12.2020 r. ws. podwyższenia kapitału zakładowego Rep. A Nr 31599/2020, wraz z ośw. Zarządu Emitenta ws. dookreślenia kapitału zakładowego z dn. 25.01.2021 r. Rep. A Nr 1749/2021.	28.04.2021 r.
31.671	zwykłe na okaziciela	C	0,10 zł	60,00 zł	31.671	Uchwała nr 1 NZW Emitenta z dn. 19.12.2020 r. ws. podwyższenia kapitału zakładowego Rep. A	29.12.2021 r.

						Nr 27664/2021, wraz z ośw. Zarządu Emitenta ws. dookreślenia kapitału zakładowego z dn. 03.11.2021, Rep. A nr 28907/2021.
--	--	--	--	--	--	--

### Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje żadnych uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy. Statut Emitenta:

- nie przewiduje akcji o szczególnych uprawnieniach (art. 351 § 1),
- nie uzależnia przyznania szczególnych uprawnień od spełnienia dodatkowych świadczeń na rzecz Emitenta, upływu terminu lub ziszczenia się warunku (art. 351 § 3),
- nie przyznaje indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień (art. 354 § 1),
- nie uzależnia przyznania osobistego uprawnienia akcjonariuszowi od dokonania oznaczonych świadczeń, upływu terminu lub ziszczenia się warunku (art. 354 § 2).

Ponadto, akcje wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Emitenta:

- nie są uprzywilejowane co do prawa głosu (art. 352 k.s.h.),
- nie są uprzywilejowane w zakresie dywidendy (art. 353 k.s.h.).

### Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie Akcjami.

Ograniczenia wynikające z uchwał organów Emitenta, umów i porozumień

Zarząd Emitenta Uchwałą nr 1 z dnia 5 listopada 2020 roku przyjął program motywacyjny Emitenta (dalej jako: „**Program Motywacyjny**”). Program Motywacyjny został sfinansowany przez Frozen District jako wyraz uznania dla członków organów zarządzających i kluczowych pracowników Emitenta lub Frozen District (dalej jako: „**Osoby Uprawnione**”), za przyczynienie się do rozwoju działalności Emitenta. Wynik finansowy Emitenta wpływa na wzrost jego wartości, a jako że Emitent jest spółką zależną od Frozen District wzrost wartości Emitenta przekłada się na wzrost wartości akcji posiadanych przez Frozen District w kapitale zakładowym Emitenta. Program Motywacyjny zakłada przeznaczenie do nabycia akcji serii A Spółki przez Osoby Uprawnione, wskazane przez Zarząd i zaakceptowane przez Radę Nadzorczą Emitenta, a wybrane spośród Członków Zarządu, Rady Nadzorczej, pracowników i współpracowników Spółki oraz Frozen District. Na podstawie Programu Motywacyjnego, przez cały okres jego trwania, do 20% akcji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta zostanie przekazanych do nabycia Osobom Uprawnionym, przy czym w założeniu akcje te mają zostać docelowo przydzielone po połowie pracownikom, współpracownikom i członkom organów Frozen District oraz pracownikom, współpracownikom i członkom organów Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Osobom Uprawnionym zostało rozdysponowanych 18,25% akcji serii A (z czego ze względu na odejścia pracowników i współpracowników Emitenta oraz Frozen District do Programu Motywacyjnego wróciło 0,875% akcji serii A). Osoby obecnie związane z Emitentem w ramach Programu Motywacyjnego otrzymały 8,25% akcji serii A, natomiast osoby obecnie związane z Frozen District - 10% akcji serii A. Taki, a nie inny przydział Akcji wynika z faktu, że część Osób Uprawnionych mających szczególny wkład w rozwój Spółki oraz zwiększenie jej zysku została wymieniona bezpośrednio w treści Programu Motywacyjnego, w załączniku nr 1. Osoby te na dzień przyjęcia Programu Motywacyjnego były w głównej mierze pracownikami lub współpracownikami Frozen District. Należy przy tym zaznaczyć, że w momencie przyjęcia Programu Motywacyjnego, Emitent prowadził działalność w zakresie produkcji gier komputerowych od niespełna trzech miesięcy i zatrudniał jedynie trzy osoby. Na dzień dzisiejszy Spółka na podstawie umów o pracę, zlecenia oraz rozliczeń B2B współpracuje z 46 osobami i każda z nich, poza już uczestniczącymi w Programie Motywacyjnym, może stać się potencjalnym beneficjentem

Programu. W związku z powyższym, a także mając na uwadze uznaniowy charakter przyznawania prawa do nabycia akcji serii A w ramach Programu Motywacyjnego (Osoby Uprawnione są wskazywane i akceptowane przez organy Emitenta), Spółka będzie dążyć do realizacji założeń Programu i równego podziału akcji serii A pomiędzy pracowników i współpracowników Emitenta oraz podmiotu dominującego.

Warunkiem przyznania 18,25% akcji serii A był wkład wniesiony przez pracowników Emitenta i Frozen District w dotychczasowy rozwój działalności Emitenta. Kryterium uzyskania przez akcjonariuszy prawa do nabycia pozostałych akcji serii A w ramach Programu Motywacyjnego, tj. **1,75% akcji serii A Emitenta**, jest inne. Zgodnie z postanowieniami Programu Motywacyjnego, warunkiem przyznania Osobom Uprawnionym 1,75 % akcji serii A Emitenta jest łączne spełnienie się następujących przesłanek:

- a) pełnienie funkcji w organach Emitenta lub Frozen District, jak również współpraca z Emitentem lub Frozen District na podstawie umowy o pracę lub innej umowy cywilnoprawnej przez cały rok obrotowy wchodzący w okres obowiązywania Programu Motywacyjnego, przy czym pierwszy rok obrotowy wchodzący w okres obowiązywania Programu Motywacyjnego liczony jest od dnia wejścia w życie niniejszego Programu Motywacyjnego do dnia 31 grudnia 2020 roku;
- b) osiągnięcie przez Emitenta w danym roku obrotowym zgodnym z okresem obowiązywania Programu Motywacyjnego zysku potwierdzonego przez biegłego rewidenta Emitenta i zatwierdzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Emitenta w wysokości nie niższej niż:
  - 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., podlegający zatwierdzeniu do 30 czerwca 2021;
  - 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., podlegający zatwierdzeniu do 30 czerwca 2022 roku;
  - 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., podlegający zatwierdzeniu do 30 czerwca 2023 roku;
  - 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. podlegający zatwierdzeniu do 30 czerwca 2024 roku.

Zgodnie z §5 Programu Motywacyjnego, wprowadzono ograniczenie rozporządzania akcjami (lock-Up) polegające na tym, że po nabyciu akcji w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, Osobom Uprawnionym przysługuje prawo zbycia:

- a) 25% akcji nabytych w ramach Programu Motywacyjnego po 6 miesiącach od przystąpienia danej Osoby Uprawnionej do Programu Motywacyjnego;
- b) 50% akcji nabytych w ramach Programu Motywacyjnego po 12 miesiącach od przystąpienia danej Osoby Uprawnionej do Programu Motywacyjnego;
- c) 75% akcji nabytych w ramach Programu Motywacyjnego po 24 miesiącach od przystąpienia danej Osoby Uprawnionej do Programu Motywacyjnego;
- d) 100% akcji nabytych w ramach Programu Motywacyjnego po 36 miesiącach od przystąpienia danej Osoby Uprawnionej do Programu Motywacyjnego.

**Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego ograniczeniem zbywalności zostało objęte 86.250 akcji stanowiących 8,19% wszystkich Akcji Emitenta, w tym:**

- 43.129 akcji stanowiących 4,09% kapitału zakładowego objętych jest ograniczeniem zbywalności do 5.11.2022 r., a
- 43.121 akcji stanowiących 4,09% kapitału zakładowego objętych jest ograniczeniem zbywalności do 5.11.2023 r.

Zgodnie z treścią §6 Programu Motywacyjnego w sytuacji, w której Osoba Uprawniona, przestanie pełnić funkcję w organach Emitenta lub Frozen District, jak również zakończy się współpraca Osoby Uprawnionej z Emitentem lub Frozen District na podstawie umowy o pracę lub innej umowy cywilnoprawnej w okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego, **Osoba Uprawniona ma obowiązek zwrotu akcji nabytych w ramach Programu Motywacyjnego**. Obowiązek zwrotu, o którym mowa powyżej, dotyczy wszystkich akcji nabytych w ramach Programu Motywacyjnego, co do których Osobie Uprawnionej nie przysługuje jeszcze prawo zbycia zgodnie z wprowadzonymi przez Program Motywacyjny zasadami ograniczenia zbywania akcji Emitenta (lock-up). **W przypadku**

**zwrotu akcji, Frozen District ponownie przekaże przedmiotowe akcje do zaferowania Osobom Uprawnionym do nabycia akcji na podstawie Programu Motywacyjnego.**

Zawarte w Uchwale Zarządu z dnia 5 listopada 2020 r. zapisy dotyczące Programu Motywacyjnego zostały następnie potwierdzone w porozumieniu w sprawie Programu Motywacyjnego z dnia 18 maja 2021 r. podpisanym pomiędzy Spółką a Frozen District.

Opisany powyżej Program Motywacyjny obowiązuje do 5 listopada 2024 roku.

Dnia 29 września 2022 r., w ramach umowy trójstronnej z Trigon Dom Maklerski S.A. oraz Emitentem o ograniczeniu rozporządzania akcjami spółki Frozen Way Spółka Akcyjna, Frozen District złożyło dyspozycję blokady w rejestrze akcjonariuszy Trigon Dom Maklerski S.A. 799.850 akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru A0200151 do numeru A1000000 Spółki (reprezentujących 75,91% udziału w kapitale zakładowym) oraz zobowiązało się do ustanowienia analogicznej blokady na tych akcjach, gdy zostaną one zapisane na rachunku papierów wartościowych po ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Łączny czas trwania ustanowionych blokad wynosi 5 lat od zawarcia umowy.

Przez cały okres utrzymywania blokady Frozen District zobowiązało się wobec Spółki:

- 1) nie dokonywać jakichkolwiek czynności zobowiązujących lub rozporządzających, których przedmiotem są zablokowane akcje, jakiegokolwiek prawa z zablokowanych akcji lub jakiegokolwiek prawa do zablokowanych akcji;
- 2) nie zbywać zablokowanych akcji pod jakimkolwiek tytułem (odpłatnym lub darmowym);
- 3) nie obciążać ani nie rozporządzać zablokowanych akcjami w jakikolwiek inny sposób, który mógłby rodzić konsekwencje w postaci zmiany posiadania (własności) zablokowanych akcji, a w szczególności do niezastawiania zablokowanych akcji pod zabezpieczenie zobowiązań zaciąganych przez siebie lub osoby trzecie;
- 4) nie oferować do nabycia lub nie ogłaszać zamiaru oferowania, nieprzenoszenia oraz nieobciążania w jakikolwiek sposób zablokowanych akcji, praw z zablokowanych akcji, w tym niezawierania jakichkolwiek transakcji (w tym dotyczących przyznania opcji kupna lub innych praw dotyczących zablokowanych akcji) przenoszącej w całości lub częściowo ekonomiczne konsekwencje własności zablokowanych akcji lub wskazanych powyżej praw, jak również niedokonywania jakichkolwiek obciążeń na zablokowanych akcjach lub tych prawach;
- 5) nie podejmować jakichkolwiek czynności, które powodują lub mogą powodować zajęcie zablokowanych akcji, praw z zablokowanych akcji oraz praw do zablokowanych akcji przez osoby trzecie.

W przypadku naruszenia powyższego zobowiązania Frozen District zapłaci na rzecz Spółki karę umowną w wysokości czterokrotności wartości transakcji, gdzie:

- 1) do czasu wprowadzenia zablokowanych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wartość transakcji = najwyższa cena akcji Spółki z emisji akcji lub transakcji sprzedaży akcji Spółki poprzedzającej debiut Spółki w alternatywnym systemie obrotu x liczba akcji biorących udział w transakcji stanowiącej naruszenie niniejszego zobowiązania,
- 2) w przypadku wprowadzenia zablokowanych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wartość transakcji = średni dzienny kurs zamknięcia akcji (średnia arytmetyczna) z miesiąca, w którym nastąpiła transakcja x liczba akcji biorących udział w transakcji stanowiącej naruszenie niniejszego zobowiązania,

jednakże nie mniej niż 250.000,00 złotych (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych zero groszy).

**Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej**

Należy zauważyć, że o ile na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest Spółką publiczną, tak po dopuszczeniu Akcji Emitenta do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym w alternatywnym systemie obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Emitent w rozumieniu art. 4 pkt. 20 Ustawy o Ofercie Publicznej **stanie się spółką publiczną.**

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

Artykuł 69 Ustawy o ofercie publicznej stanowi, że podmiot który:

1. osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub>%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
2. posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub>%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub>%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
3. zmienia dotychczas posiadany udział wynoszący ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu,
4. zmienia dotychczas posiadany udział wynoszący ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego, a także 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 na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zgodnie z art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, zawiadomienie, o którym mowa w powyżej zawiera informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) 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;
- 3) 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;
- 4) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 5) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie Publicznej;
- 6) 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 Ustawy o Ofercie Publicznej, 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 nastąpić nabycie akcji;
- 7) 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;
- 8) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 3, 7 i 8 i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, powinno zawierać także informacje określone w ust. 4 pkt 2 i 3, 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:

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

Ustawa stwierdza także, że 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.

Art. 69b Ustawy o ofercie publicznej stanowi, że 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 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 pkt 1 i 2 powyżej, 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. Pozycja długa oznacza pozycję długą 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 wskutek 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.

Ustawa o Ofercie Publicznej (art. 75 ust. 4) wprowadza również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 103). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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) na 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:
  - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
  - b) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne 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) pełnomocnikowi, 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) 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,
- 9) pełnomocnikowi niebędącemu firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Art. 87 ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej stanowi, że obowiązek zawiadomienia powstaje również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt. 7 powyżej, także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów. Obowiązek odpowiedniego zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego powstaje również w przypadku, o którym mowa w ust. 3 ww. artykułu tj. gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadkach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązek zawiadomienia może być wykonany przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Zgodnie z art. 87 ust. 4 Ustawy Ofercie, istnienia porozumienia domniemywa się w przypadku posiadania akcji Spółki przez:

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

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków zawiadomienia określonych we wskazanych powyżej punktach a) – c):

- 1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, przy czym nie ma to zastosowania 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 oraz osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez podmioty zależne od Skarbu Państwa działają niezależnie;
- 2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie Publicznej- wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- 4) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w , o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie Publicznej wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Art. 89 Ustawy o Ofercie Publicznej stanowi o tym, że naruszenie wskazanych wyżej obowiązków Ustawy o Ofercie Publicznej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji spółki publicznej nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków przy czym zakaz ten nie jest uwzględniany przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw (art. 89 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej).

#### **Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku (dalej jako: „Rozporządzenie MAR”)**

Emitent po dopuszczeniu Akcji do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym w alternatywnym systemie obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., stanie się spółką publiczną, co oznacza, że będzie podlegać pod reżim prawny określony Rozporządzeniem MAR.

Art. 288 Traktatu o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej (który zastąpił Traktat o Wspólnocie Europejskiej), stanowi o ogólnym charakterze rozporządzeń, które wiążą Państwa Członkowskie w całości i są przez nie stosowane bezpośrednio (nie wymagają implementacji).

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:

- a) instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
- b) 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;
- c) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („**OTF**”);
- d) 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.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
- bezprawnego ujawniania informacji poufnych.



Ponadto każdej osobie zabrania się również dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku (art. 15 Rozporządzenia MAR).

Zgodnie z definicją zawartą w art. 7 Rozporządzenia MAR, informacjami poufnymi są:

- a) 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;
- b) 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.

Art. 7 ust 2 Rozporządzenia MAR stanowi, że 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, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. 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.

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

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 swoich decyzji inwestycyjnych.

Art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR stanowi, że 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 wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- a) 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
- b) 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.

Cytowany powyżej przepis art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków;
- d) zaangażowania w działalność przestępczą.

Ponadto ma zastosowanie również do osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych, niż wskazanych w lit. a) – d) powyżej, jeśli 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 sam 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:

- a) ustanowiła, wdrożyła i utrzymała 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
- b) 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:

- a) 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
- b) 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 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:

- a) zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
- b) 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 uzyskiwała 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. Nie dotyczy to jednakże zwiększenia posiadania.

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

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli właściwy organ 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 niniejszym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia MAR, dokonywanie lub usiłowanie dokonania manipulacji na rynku jest zakazane. Manipulację Rozporządzenie MAR definiuje w art. 12 ust. 1, w następujący sposób:

a) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:

- dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny;
- utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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;

- b) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
- c) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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;
- d) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe lub wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Ponadto, stosownie do art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR, manipulacja na rynku to:

- a) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązane kontrakty towarowe na rynku kasowym lub sprzedawane na aukcji produkty oparte na uprawnieniach do emisji, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
- b) 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;
- c) 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 w lit. a) lub b) powyżej, poprzez:
  - zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
  - utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń;
  - 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;
- d) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, powiązanym kontrakcie towarowym na rynku kasowym lub sprzedawanym na aukcji produkcie opartym na uprawnieniach do emisji, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny;
- e) nabywanie lub zbywanie na rynku wtórnym uprawnień do emisji lub powiązanych instrumentów pochodnych przed aukcją zorganizowaną zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, ze skutkiem ustalenia rozliczeniowej ceny aukcyjnej sprzedawanych na aukcji produktów na nienaturalnym lub sztucznym poziomie lub wprowadzenie w błąd oferentów składających oferty na aukcjach.

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:

- niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
- opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;

- emitent lub uczestnik rynku uprawnień 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 pkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 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 5.000,00 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000,00 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 odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów**

Na podstawie art. 13 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000,000 EUR (1.000.000.000,00 EUR dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest 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. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 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 EUR.

Ponadto, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów):

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 EUR;
- jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 EUR;
- polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 EUR;
- 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:
  - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy; lub
  - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 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;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów;
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów;
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów;
- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców;
- 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;
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Na podstawie art. 106 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Na podstawie art. 106 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000,00 EUR między innymi, 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.

Na podstawie art. 107 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000,00 EUR za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu art. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Z kolei na podstawie art. 108 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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 umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności: (i) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji; (ii) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy; (iii) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto

wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

### **Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw**

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw. Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązku zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu odpowiedniej umowy;
- ogłoszeniu publicznej oferty; lub
- przejściu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji, koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld EUR,
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln EUR;
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR;
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln EUR oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie art. 3 ust. 5 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji uznaje się, że koncentracja nie występuje m.in. w przypadku, gdy:

- instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych



przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia; okres ten może być przedłużony przez Komisję Europejską działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w ciągu tego okresu;

- kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem państwa członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań;
- działania określone w art. 3 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji przeprowadzane są przez holdingi finansowe, określone w art. 5 ust. 3 czwartej dyrektywy Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 roku ustanowionej w oparciu o art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek, jednakże pod warunkiem że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, w szczególności w stosunku do mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.

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

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych 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:

- udziałów albo akcji;
- ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej;
- 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 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 spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów; albo
- posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki; lub
- 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:

- nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji; lub
- 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:

- uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu art. 12c 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
- 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

- 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:

- 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 lub podmiotem zależnym od takiego podmiotu;
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut lub 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;
- 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;
- 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;
- 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;
- 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 nabeździe lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabeździe dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot 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:

- umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu;
- podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem;

- 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 jakiejkolwiek 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:

- 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
- podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli; lub
- 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
- 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
- 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:

- bez złożenia zawiadomienia; albo
- 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.

#### **4.1.1 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**

##### **4.1.1.1 Transakcje sprzedaży akcji**

Według wiedzy Zarządu Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy od Daty Dokumentu Informacyjnego miały miejsce następujące transakcje na akcjach Spółki przedstawione w poniższej tabeli.

Liczba akcji będących przedmiotem transakcji	Cena za 1 akcję	Data transakcji / zawarcia umowy	Typ
2442	65,00 zł	08.11.2021	Umowa zbycia
308	65,00 zł	08.11.2021	Umowa zbycia
1200	60,00 zł	13.11.2021	Umowa zbycia
429	35,00 zł	20.01.2022	Umowa zbycia
150	60,00 zł	30.03.2022	Umowa zbycia
1429	35,00 zł	26.04.2022	Umowa zbycia
229	35,00 zł	26.04.2022	Umowa zbycia
<b>Suma: 6187</b>	-	-	-

#### 4.1.1.2 Publiczna oferta akcji serii B

Emisja akcji serii B została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1 oraz art. 433 § 2 k.s.h. tj. w drodze złożenia oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów. Na mocy Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 grudnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii B realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany § 6 statutu Spółki, pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B. Na mocy niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Emitenta m.in. do wskazania podmiotów, do których zostanie skierowana oferta objęcia akcji serii B, złożenia ofert objęcia akcji serii B osobom wskazanym przez Zarząd oraz zawarcia umów objęcia akcji serii B w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 k.s.h., a także złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Emitenta, w którym to oświadczeniu zarząd dokona dookreślenia kapitału zakładowego Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 k.s.h. Zarząd Emitenta skierował oferty objęcia akcji serii B do 8 inwestorów. Przedmiotem oferty było nie więcej niż 22.004 akcji serii B.

W dniu 25.01.2021 r. Zarząd w drodze oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego zaprotokołowanego aktem notarialnym, Rep. A nr 1749/2021 określił, że w wyniku subskrypcji prywatnej akcji serii B został objęty kapitał zakładowy w wysokości 2.200,40 zł poprzez objęcie i należyte opłacenie akcji serii B w ilości 22.004 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 groszy każda, w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.200,40 zł.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego obowiązek prospektowy nie ma zastosowania do oferty publicznej papierów wartościowych o łącznej wartości w Unii Europejskiej mniejszej niż 1.000.000 euro, przy czym ograniczenie to oblicza się za okres 12 miesięcy. Mając na uwadze przytoczoną powyżej podstawę prawną, żadna oferta o wartości mniejszej niż 1.000.000 euro obliczonej za okres 12 miesięcy (zgodnie z wytycznymi wskazanymi przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego) nie wymaga sporządzenia prospektu i nie ma w tym przypadku znaczenia, czy dodatkowo spełniony jest któryś z wyjątków określonych w art. 1 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego państwa członkowskie nie mogą rozszerzać obowiązku sporządzenia prospektu na oferty publiczne papierów wartościowych o łącznej wartości w Unii Europejskiej mniejszej niż 1.000.000 euro. Przy czym zakaz ten nie jest bezwzględny, gdyż przewidziano możliwość nałożenia przez państwa członkowskie innych obowiązków informacyjnych na poziomie krajowym. W odniesieniu do przepisów ustawodawca zdecydował się dokonać implementacji powyższego wyłączenia poprzez wprowadzenie obowiązku przygotowania memorandum informacyjnego. Na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego Rzeczpospolita Polska zdecydowała o tym, że oferta publiczna o wartości w przedziale od 1.000.000 euro do 2.500.000 euro obliczonej za okres 12 miesięcy nie wymaga sporządzenia prospektu pod warunkiem sporządzenia i udostępnienia memorandum informacyjnego (art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Należy wskazać, że łączna wartość emisji akcji serii B wyniosła 770.140,00 złotych brutto. Oferta, o której mowa powyżej, została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie zawartych umów objęcia akcji, adresowanych i zawartych z zachowaniem warunków emisji, do których nie jest wymagane sporządzenie ani zatwierdzenie prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit. b Rozporządzenia Prospektowego. Tryb przeprowadzonej oferty nie wymagał również sporządzenia memorandum informacyjnego w związku z art. 3 ust 1a Ustawy o Ofercie Publicznej. Liczba osób, do których kierowane były oferty publiczne papierów wartościowych Emitenta, nie przekroczyła 149 i tym samym oferta nie wymagała również opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b Ustawy o Ofercie Publicznej, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

1) **Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:** Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 29.12.2020 r., zaś jej zakończenie w dniu 18.01.2021 r.

2) **Data przydziału instrumentów finansowych:** dookreślenie wysokości kapitału zakładowego nastąpiło w dniu 28.04.2021 r.

3) **Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:** 22.004 akcji serii B.

4) **Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy:** Nie wystąpiła.

5) **Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:** przedmiotem umów objęcia akcji było 22.004 akcji serii B.

6) **Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):** Cena emisyjna 35,00 zł za każdą akcję serii B.

6a) **Informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych:** Akcje serii B zostały opłacone wkładami pieniężnymi, poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Emitenta.

7) **Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:** 7 osób fizycznych i 1 osoba prawna. Emisja nie była podzielona na transze.

8) **Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:** Umowy objęcia akcji serii B zostały zawarte z 8 inwestorami, 7 z nich to osoby fizyczne, 1 umowa została zawarta z osobą prawną.

8a) **Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:** W ramach subskrypcji nie przydzielono instrumentów podmiotom powiązanym z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9) **Nazwa (firma) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):** Akcje serii B nie zostały objęte przez subemitentów.

10) **Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:**

- a) **przygotowania i przeprowadzenia oferty:** 5.676,00 zł.
- b) **wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie:** Nie wystąpili subemitenci.
- c) **sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa:** 0,00 zł.
- d) **promocji oferty:** 0,00 zł.

- **wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:** Koszty emisji były w dacie poniesienia ujmowane jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, a następnie w dacie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd rejestrowy zostały one w całości przeksięgowane i pomniejszyły kapitał zapasowy z tytułu nadwyżki wartości emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną.

#### 4.1.1.3 Publiczna oferta akcji serii C

Emisja akcji serii C została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1 oraz art. 433 § 2 k.s.h. tj. w drodze złożenia oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów. Na mocy Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 października 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii C realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany § 6 statutu Spółki, pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C. Na mocy niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło zarząd Emitenta m.in. do wskazania podmiotów, do których zostanie skierowana oferta objęcia akcji serii C, złożenia ofert objęcia akcji serii C osobom wskazanym przez Zarząd oraz zawarcia umów objęcia akcji serii C w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 k.s.h. a także złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Emitenta, w którym to oświadczeniu zarząd dokona dookreślenia kapitału zakładowego Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 k.s.h. Zarząd Emitenta skierował oferty objęcia akcji serii C do 11 inwestorów. Przedmiotem oferty było nie więcej niż 31.671 akcji serii C.

W dniu 03.11.2021 r. Zarząd w drodze oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego zaprotokołowanego aktem notarialnym, Rep. A nr 28907/2021 określił, że w wyniku subskrypcji prywatnej akcji serii C został objęty kapitał zakładowy w wysokości 3.167,10 zł poprzez objęcie i należyte opłacenie akcji serii C w ilości 31.671 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 groszy każda, w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.167,10 zł.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego obowiązek prospektowy nie ma zastosowania do oferty publicznej papierów wartościowych o łącznej wartości w Unii Europejskiej mniejszej niż 1.000.000 euro, przy czym ograniczenie to oblicza się za okres 12 miesięcy. Mając na uwadze przytoczoną powyżej podstawę prawną, żadna oferta o wartości mniejszej niż 1.000.000 euro obliczonej za okres 12 miesięcy (zgodnie z wytycznymi wskazanymi przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego) nie wymaga sporządzenia prospektu i nie ma w tym przypadku znaczenia, czy dodatkowo spełniony jest któryś z wyjątków określonych w art. 1 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego państwa członkowskie nie mogą rozszerzać obowiązku sporządzania prospektu na oferty publiczne papierów wartościowych o łącznej wartości w Unii Europejskiej mniejszej niż 1.000.000 euro. Przy czym zakaz ten nie jest bezwzględny, gdyż przewidziano możliwość nałożenia przez państwa członkowskie innych obowiązków informacyjnych na poziomie krajowym. W odniesieniu do przepisów ustawodawca zdecydował się dokonać implementacji powyższego wyłączenia poprzez wprowadzenie obowiązku przygotowania memorandum informacyjnego. Na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego Rzeczpospolita Polska zdecydowała o tym, że oferta publiczna o wartości w przedziale od 1.000.000 euro do 2.500.000 euro obliczonej za okres 12 miesięcy nie wymaga sporządzenia prospektu pod warunkiem sporządzenia i udostępnienia memorandum informacyjnego (art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Należy wskazać, łączna wartość emisji akcji serii C wyniosła 1.900.260,00 złotych brutto. Oferta, o której mowa powyżej, została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie

zawartych umów objęcia akcji, adresowanych i zawartych z zachowaniem warunków emisji, do których nie jest wymagane sporządzenie ani zatwierdzenie prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit. b Rozporządzenia Prospektowego. Tryb przeprowadzonej oferty nie wymagał również sporządzenia memorandum informacyjnego w związku z art. 3 ust 1a Ustawy o Ofercie Publicznej. Liczba osób, do których kierowane były oferty publiczne papierów wartościowych Emitenta, nie przekroczyła 149 i tym samym oferta nie wymagała również opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b Ustawy o Ofercie Publicznej, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

1) **Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:** Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 21.10.2021 r., zaś jej zakończenie w dniu 02.11.2021 r.

2) **Data przydziału instrumentów finansowych:** dookreślenie wysokości kapitału zakładowego nastąpiło w dniu 29.12.2021 r.

3) **Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:** 31.671 akcji serii C.

4) **Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy:** Nie wystąpiła.

5) **Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:** przedmiotem umów objęcia akcji było 31.671 akcji serii C.

6) **Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):** Cena emisyjna wyniosła 60,00 zł za każdą akcję serii C.

6a) **Informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych:** Akcje serii C zostały opłacone wkładami pieniężnymi, poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Emitenta.

7) **Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:** 11 osób fizycznych. Emisja nie była podzielona na transze.

8) **Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:** Umowy objęcia akcji serii C zostały zawarte z 11 inwestorami – wszyscy inwestorzy obejmujący akcje serii C to osoby fizyczne.

8a) **Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:** W ramach subskrypcji nie przydzielono instrumentów podmiotom powiązanym z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9) **Nazwa (firma) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):** Akcje serii C nie zostały objęte przez subemitentów.

10) **Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:**

a) **przygotowania i przeprowadzenia oferty:** 17.731,15 zł.

b) **wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie:** Nie wystąpili subemitenci.

c) **sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa:** 13.935,62 zł.

d) **promocji oferty:** 0,00 zł.

- **wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:** Koszty emisji były w dacie poniesienia ujmowane jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, a następnie w dacie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd rejestrowy zostały one w całości przeksięgowane i pomniejszyły kapitał zapasowy z tytułu nadwyżki wartości emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną.

Dom Maklerski BDM S.A. pełniący funkcję Autoryzowanego Doradcy i animatora rynku dla akcji Emitenta zarekomendował kurs odniesienia akcji Emitenta na pierwszym notowaniu na NewConnect na poziomie 59,00 zł. Proponowany kurs został wyliczony jako ważona wolumenem średnia cen transakcji akcjami Emitenta w okresie ostatnich 12 miesięcy od Daty Dokumentu Informacyjnego oraz ceny emisyjnej akcji serii C Emitenta.

## **4.2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

### **4.2.1 ORGAN LUB OSOBY UPRAWNIONE DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Decyzję o wysokości kapitału zakładowego, wartości nominalnej Akcji i ich liczbie podjęli założyciele Spółki przy jej zawiązywaniu.

### **4.2.2 DATA I FORMA PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI**

Akcje serii A zostały wyemitowane przez Spółkę na podstawie aktu zawiązania spółki East Transfers Spółka Akcyjna, która jest poprzednikiem prawnym spółki Frozen Way Spółka Akcyjna, w dniu 7 czerwca 2017 roku, Rep. A nr 3619/2017. Akcje serii A zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 sierpnia 2017 roku.



## AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

### Postanowienia ogólne

§ I. Pan Paweł Sadowski, Pan Wojciech Pietruszka, Pan Tomasz Ziemba i Pani Beata Ziemba oświadczają, że zawiązują spółkę akcyjną, zwaną dalej „Spółką”.

§ II. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,- (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A-000001 do A-100000, o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda.

§ III. Założyciele obejmują akcje w kapitale zakładowym Spółki w następujący sposób:

- 1) Paweł Hubert Sadowski obejmuje 16.000 (szesnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii „A”, o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 16.000,- (szesnastu tysięcy) złotych,
- 2) Wojciech Piotr Pietruszka obejmuje 4.000 (cztery tysiące) akcji na okaziciela serii „A”, o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 4.000,- (czterech tysięcy) złotych,
- 3) Tomasz Ziemba obejmuje 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „A”, o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 40.000,- (czterdziestu tysięcy) złotych,
- 4) Beata Józefa Ziemba obejmuje 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „A”, o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 40.000,- (czterdziestu tysięcy) złotych.

§ IV. Wszystkie akcje są obejmowane za wkłady pieniężne, opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki. Wszystkie akcje zostaną wydane po cenie równej ich wartości nominalnej.



§ V. Założyciele Spółki ustanawiają dwuosobowy skład pierwszego Zarządu Spółki w osobach: -----

- 1) Pana Rafała Janusza Kucharskiego – jako Członka Zarządu, -----
- 2) Pani Beaty Ziemba – jako Członka Zarządu. -----

§ VI. Założyciele Spółki ustanawiają trzyosobowy skład pierwszej Rady Nadzorczej Spółki w osobach: -----

- 1) Pana Pawła Huberta Sadowskiego – jako Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ----
- 2) Pani Anny Sadowskiej – jako Członka Rady Nadzorczej, -----
- 3) Pana Wojciecha Piotra Pietruszki – jako Członka Rady Nadzorczej. -----

§ VII. Wszelkie koszty, opłaty i wydatki związane z utworzeniem i rejestracją Spółki – za wyjątkiem kosztów niniejszego aktu notarialnego, które ponosi spółka pod firmą: Well Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie – ponosi Spółka, a tymczasowo pokrywają je Założyciele w częściach równych. -----

§ VIII. Założyciele oświadczają, że nadają Spółce akcyjnej statut w następującym brzmieniu: -----

## „STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1

1. Spółka akcyjna, zwana dalej „Spółką”, działa pod firmą: EAST TRANSFERS Spółka Akcyjna. Spółka może używać firmy w skrócie: EAST TRANSFERS S.A. ---
2. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

#### § 2

Założycielami Spółki są: Pan Paweł Hubert Sadowski, Pan Wojciech Piotr Pietruszka, Pan Tomasz Ziemba i Pani Beata Józefa Ziemba. -----

#### § 3

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa. -----

#### § 4

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

## PRZEDMIOT I OBSZAR DZIAŁANIA SPÓŁKI

### § 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
- 1) (PKD 41) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków, -----
  - 2) (PKD 42) roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej, -----
  - 3) (PKD 43) roboty budowlane specjalistyczne, -----
  - 4) (PKD 45) handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych, -----
  - 5) (PKD 46) handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi
  - 6) (PKD 47) handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi, -----
  - 7) (PKD 49.4) transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami, -----
  - 8) (PKD 52) magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport, -----
  - 9) (PKD 53) działalność pocztowa i kurierska, -----
  - 10) (PKD 56) działalność usługowa związana z wyżywieniem, -----
  - 11) (PKD 63) działalność usługowa w zakresie informacji, -----
  - 12) (PKD 64) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
  - 13) (PKD 64.99) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
  - 14) (PKD 66) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne, -----
  - 15) (PKD 68) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości, -----
  - 16) (PKD 69) działalność prawnicza, rachunkowo-księgową i doradztwo podatkowe, -----
  - 17) (PKD 70) działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem, -----





- 18) (PKD 71) działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne, -----
  - 19) (PKD 73) reklama, badanie rynku i opinii publicznej, -----
  - 20) (PKD 74) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,-----
  - 21) (PKD 77) wynajem i dzierżawa, -----
  - 22) (PKD 81) działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni,-----
  - 23) (PKD 82) działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej. -----
2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie na podstawie odrębnych przepisów koncesji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów, Spółka uzyska taką koncesję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe wymagane do prowadzenia konkretnej działalności przed podjęciem takiej działalności. -----
  3. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa (w szczególności art. 416 Kodeksu spółek handlowych) zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmiany. -----
  4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----
  5. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa, filie i inne placówki w kraju i za granicą, być współnikiem lub akcjonariuszem w innych spółkach z udziałem kapitału krajowego i zagranicznego, tworzyć spółki prawa handlowego i cywilnego, przystępować do wspólnych przedsięwzięć, jak też uczestniczyć we wszelkich innych organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą.-----
  6. Spółka może nabywać, zbywać, dzierżawić i wynajmować przedsiębiorstwa, zakłady, nieruchomości, ruchomości, prawa majątkowe, nabywać i zbywać tytuły uczestnictwa w majątku innych podmiotów, a także dokonywać wszelkich czynności prawnych i faktycznych w zakresie przedmiotu swego przedsiębiorstwa dozwolonych przez prawo.-----

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

### § 6

6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,- (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach seryjnych od A-000001 do A-100000, o wartości nominalnej po 1,- (jeden) złoty każda.-----
2. Akcje pierwszej emisji o łącznej wartości 100.000,- (sto tysięcy) złotych, oznaczone jako akcje serii A o numerach seryjnych od A-000001 do A-100000 zostaną wydane po cenie równej ich wartości nominalnej i objęte przez Założycieli Spółki.-----
3. Akcje pierwszej emisji zostaną pokryte wkładami pieniężnymi i zostaną opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki.-----

§ 7

Akcje mogą być umarżane. Umorzenie akcji może nastąpić przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego lub z czystego zysku. Za akcje umorzone mogą być wydawane akcje użytkowe. Sposób, tryb i termin umorzenia akcji określa uchwała Walnego Zgromadzenia.-----

**ORGANY SPÓŁKI**

§ 8

Organami Spółki są:-----

- 1) Walne Zgromadzenie,-----
- 2) Rada Nadzorcza,-----
- 3) Zarząd.-----

**WALNE ZGROMADZENIE**

§ 9

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne.-----
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, poza sprawami co do których obowiązują odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych, zapadają zwykłą większością głosów.-----

§ 10

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki.-----

*Bla* *D* *100* *me*

## RADA NADZORCZA

### § 11

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków, w tym z Przewodniczącego.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie; z zastrzeżeniem, że członkowie pierwszego składu Rady Nadzorczej powołani zostali w niniejszym akcie, obejmującym zawiązanie Spółki.-----
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja trwa 5 (pięć) lat.-----
4. Wyboru Przewodniczącego Rady dokonuje Rada Nadzorcza spośród swoich członków.-----
5. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego, mandat nowopowołanego członka Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej.-----

### § 12

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący.-----
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. W przypadku równej ilości głosów, przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy uprzednim zawiadomieniu wszystkich członków o treści projektu uchwały.-----
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka.-----
6. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza sprawami przewidzianymi w Kodeksie spółek handlowych, należą w szczególności:-----
  - 1) wyznaczanie biegłych rewidentów do badania sprawozdań i bilansów Spółki,---

- 2) reprezentowanie Spółki w umowach oraz sporach między spółką a Członkiem Zarządu, -----
- 3) zatwierdzanie rocznych planów działania Zarządu. -----

## ZARZĄD

### § 13

1. Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. -----
2. Członkowie Zarządu powoływani są na 5 lat na wspólną kadencję. -----
3. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem, że członkowie pierwszego składu Zarządu powołani zostali w niniejszym akcie, obejmującym zawiązanie Spółki. -----
4. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje bez ograniczeń. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani. -----
5. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego, mandat nowopowołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu. -----

### § 14

1. Zarząd Spółki kieruje działalnością gospodarczą Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz i osób trzecich, we wszelkich sprawach niezastrzeżonych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia. -----
2. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów obecnych Członków Zarządu. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

### § 15

W przypadku zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest każdy Członek Zarządu działający samodzielnie w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązań o wartości nie większej niż kwota 50.000,- (pięćdziesięciu tysięcy) złotych. W zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązań o wartości większej niż kwota 50.000,-



(pięćdziesięciu tysięcy) złotych, Spółkę reprezentuje dwóch Członków Zarządu działających łącznie. -----

## POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### § 16

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że pierwszy rok obrotowy zakończy w dniu 31 grudnia 2017 roku. -----

### § 17

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw.” -----

### § IX. Pobrano: -----

- 1) podatek od czynności cywilnoprawnych – na podstawie art. 7 ust.1 pkt 9 i art. 6 ust.1 pkt 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. 2010, Nr 101 poz. 649 z późn. zm.) – w kwocie ----- **495,- złotych**
- 2) wynagrodzenie notariusza za sporządzenie aktu notarialnego – na podstawie § 5 w związku z §3 i §1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. 2004, Nr 148, poz. 1564 z późn. zm.) – w kwocie----- **400,- złotych**
- 3) podatek od towarów i usług od wynagrodzenia notariusza – na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. 2004, Nr 54, poz. 535 z późn. zm.) – w kwocie ----- **92,- złotych**



Na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 1 października 2020 roku, zaprotokołowanej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Marcina Nowaka, notariusza w Krakowie za Rep. A nr 22544/2020 dokonano podziału wszystkich akcji Emitenta poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 1,00 zł (słownie: jeden złoty) do 0,10 zł (dziesięciu groszy) oraz zwiększenie liczby akcji Emitenta składających się na kapitał zakładowy ze 100.000 (słownie: stu tysięcy) sztuk do 1.000.000 (słownie: jednego miliona) sztuk. Podział akcji nastąpił poprzez wymianę wszystkich akcji Spółki w stosunku 1:10. W związku z podziałem nastąpiła wymiana 1 (słownie: jednej) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) na 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda. W związku z opisanym powyżej podziałem akcji nie doszło do zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta.

**Uchwała nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą**  
**East Transfers Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 01 października 2020 roku**  
*w sprawie: podziału akcji*

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

**§1**

1. Dokonuje się podziału (splitu) wszystkich akcji East Transfers Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 1,00 zł (jeden złotych) do 0,10 zł (dziesięciu groszy) oraz

2

zwiększenie liczby akcji Spółki składających się na kapitał zakładowy ze 100.000 (sto tysięcy) akcji do 1.000.000 (jeden milion) 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 akcję o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) 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**

Zmiana Statutu Spółki związana ze splitem akcji zostanie dokonana w oddzielnej uchwale.-----

**§3**

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

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem wpisania zmian Statutu Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”---

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że jedyny akcjonariusz wykonujący wszystkie uprawnienia przysługujące Walnemu Zgromadzeniu Wspólników posiadający 100.000 akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego, wyraził zgodę na podjęcie powyższej uchwały.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr 1 została podjęta jednogłośnie.-----

Akcje zwykłe, na okaziciela serii B w liczbie 22.004 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące cztery) sztuki zostały utworzone na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 grudnia 2020 roku, zaprotokołowanej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Konrada Seweryna, notariusza w Krakowie aktem notarialnym za Rep. A nr 31599/2020.

**Uchwała Nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą: Frozen Way Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 29 grudnia 2020 roku**

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii B, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz w sprawie zmiany § 6 statutu Spółki*

Działając na podstawie art. 431 §1 i §2 pkt 1 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:-----

**§1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.200,40 zł (dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 22.004 (dwudziestu dwóch tysięcy czterech) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej: „**akcjami serii B**”).-----

3. Cena emisyjna akcji wynosi 35,00 zł (trzydzieści pięć złotych) za akcję;-----
4. Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2020r.;---
5. Akcje serii B pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B.-----
6. Upoważnia się Zarząd do skierowania oferty objęcia akcji serii B do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 8 (osiem) osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej oraz do zawarcia umowy z wybranymi podmiotami, którzy przyjmą propozycję zawarcia stosownych umów. -----
7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 Kodeksu Spółek Handlowych upoważnia się Zarząd Spółki do określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii B oraz zasad ich opłacenia.-
8. Umowy objęcia akcji serii B z podmiotami wybranymi przez Zarząd Spółki zostaną zawarte do dnia 18 stycznia 2021 roku. -----

## §2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii B przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu.-

## §3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 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 B, zgodnie z § 1 ust. 5 niniejszej uchwały;-----
- b) złożenia ofert objęcia akcji serii B osobom wskazanym przez Zarząd oraz zawarcia umów objęcia akcji serii B w trybie art. 431 § 2 pkt.1. Kodeksu Spółek Handlowych;-----
- c) złożenia, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki, w którym to oświadczeniu Zarząd dokona dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki, stosownie do treści art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;-----
- d) dokonania wszelkich niezbędnych czynności mających na celu wpisanie do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany danych wynikających z podjęcia niniejszej uchwały.-----

## §4

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 powyżej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia § 6 Statutu Spółki objętego treścią aktu notarialnego sporządzonego przez: Marcina Nowaka, notariusza w Krakowie, w dniu 01 października 2020 roku, za numerem

Repertorium A 22544/2020, w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:-----

**„§ 6  
Kapitał zakładowy**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 102.200,40 zł (sto dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na 1.022.004 (jeden milion dwadzieścia dwa tysiące cztery) akcje, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich, w tym:-----
    - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A10000000,-----
    - 2) nie więcej niż 22.004 (dwadzieścia dwa tysiące cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii B o numerach B00001 do B22004,-----
  2. Akcje serii A zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki, zaś akcje serii B zostały pokryte i opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego”.-----
- W głosowaniu jawnym oddano 877.500 głosów wszystkich ważnych z czego 877.500 głosów oddano za przyjęciem uchwały, głosów przeciw uchwale nie było, od głosowania nikt się nie wstrzymał.-----**
- Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta jednogłośnie. -**

W dniu 25.01.2021 r. Zarząd w drodze oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego zaprotokołowanego aktem notarialnym, Rep. A nr 1749/2021 określi, że w wyniku subskrypcji prywatnej akcji serii B został objęty kapitał zakładowy w wysokości 2.200,40 zł poprzez objęcie i należyte opłacenie akcji serii B w ilości 22.004 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 groszy każda.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 2.200,40 zł (słownie: dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy) poprzez objęcie 22.004 (słownie: dwudziestu dwóch tysięcy czterech) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 2.200,40 zł (słownie: dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy), w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2.200,40 zł (słownie: dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy), to jest do kwoty 102.200,40 zł (słownie: sto dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy). Wpis podwyższenia w Krajowym Rejestrze Sądowym został dokonany w dniu 28 kwietnia 2021 roku.

**Protokół  
z Przyjęcia Oświadczenia  
o Wysokości Objętego Kapitału Zakładowego**

- I. Stawający działając jako Zarząd Spółki oświadczają, że:-----
  1. W dniu 29 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 1, zaprotokołowaną w formie aktu notarialnego przez czyniącego notariusza, w tymże dniu, za numerem Repertorium A Nr 31599/2020 (dalej jako: „Uchwała”), zgodnie z którą między innymi:-----
    - a) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.200,40 zł (dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy).-----

b) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 22.004 (dwudziestu dwóch tysięcy czterech) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanymi dalej: „akcjami serii B”). -

c) Cena emisyjna akcji wynosi 35,00 zł (trzydzieści pięć złotych) za akcję; -

d) Akcje serii B pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B.-----

e) Upoważnia się Zarząd do skierowania oferty objęcia akcji serii B do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 8 (osiem) osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej oraz do zawarcia umowy z wybranymi podmiotami, którzy przyjmą propozycję zawarcia stosownych umów.-----

f) Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 Kodeksu Spółek Handlowych upoważnia się Zarząd Spółki do określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii B oraz zasad ich opłacenia.-----

g) Umowy objęcia akcji serii B z podmiotami wybranymi przez Zarząd Spółki zostaną zawarte do dnia 18 stycznia 2021 roku.-----

h) W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii B przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu.-----

i) złożenia, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki, w którym to oświadczeniu Zarząd dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki, stosownie do treści art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

**II.** Stawający działając jako Zarząd Spółki w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku z Uchwałą oświadczają, że:-----

a) w wyniku subskrypcji prywatnej przeprowadzonej przez Zarząd Spółki na podstawie Uchwały został objęty podwyższony kapitał zakładowy w wysokości 2.200,-zł 40gr (dwóch tysięcy dwustu złotych czterdziestu groszy poprzez objęcie i należyte opłacenie akcji serii B w ilości 22.004 (dwadzieścia dwa tysiące czterech) sztuk akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oznaczonych numerami od B00001 do B22004, w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.200,40 zł (dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy tj. do kwoty 102.200,40 zł (sto dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy),-----

b) dookreślają wysokość kapitału zakładowego Spółki poprzez zmianę treści § 6 statutu Spółki objętego treścią aktu notarialnego sporządzonego prz

Marcina Nowaka, notariusza w Krakowie, w dniu 01 października 2020 roku, za numerem Repertorium A 22544/2020, -----  
w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:-----

„§ 6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 102.200,40 zł (sto dwa tysiące dwieście złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na 1.022.004 (jeden milion dwadzieścia dwa tysiące cztery) akcje, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich, w tym:-----

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000,-----  
2) 22.004 (dwadzieścia dwa tysiące czterech) akcje zwykłe na okaziciela serii B o numerach B00001 do B22004.-----

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

III. Wypisy tego aktu można wydawać Spółce oraz Akcjonariuszom.-----

IV. **Pobrano:**-----

- a) tytułem taksy notarialnej za dokonanie czynności notarialnej na podstawie §§ 9 rozp. Min. Spraw. z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t. j. Dz. U. z 2020r. poz. 1473 ze zm.) kwotę 300,-zł,  
b) tytułem podatku od towarów i usług na podstawie art. 41 i 146a ustawy z dnia 11 marca 2004r. o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2020 r. poz. 106 ze zm.) w stawce 23% od kwoty 300,-zł, tj. kwoty 69,-zł.-----

Łącznie pobrano kwotę 369,-zł (trzysta sześćdziesiąt dziewięć złotych).-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.-----

Na oryginale własnoręczne podpisy stawających i notariusza.-----

KANCELARIA NOTARIALNA  
Krzysztof Nowak  
ul. Krakowska 100, 31-111 Kraków  
NIP: 780-023-00-00, REGON: 141092474  
KRS: 0000392202, Sąd Rejonowy dla M. St. w Krakowie, XII KRS  
Tel: 71 734 73 73, Fax: 71 734 73 73

Akcje zwykłe, na okaziciela serii C w liczbie 31.671 (słownie: trzydzieści jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) sztuki zostały utworzone na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 19 października 2021 roku, zaprotokołowanej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Konrada Seweryna, notariusza w Krakowie aktem notarialnym za Rep. A nr 27664/2021.

Emisja akcji serii C została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie zawartych umów objęcia akcji, adresowanych i zawartych z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie ani zatwierdzenie prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit. b Rozporządzenia Prospektowego. Tryb oferty nie wymaga również sporządzenia memorandum informacyjnego w związku z art. 3 ust 1a Ustawy o Ofercie Publicznej. Liczba osób do których była kierowana oferta akcji serii C, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Prospektowego, tego samego rodzaju papierów wartościowych nie przekracza 149 i tym samym nie wymaga opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

**Uchwała Nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą: Frozen Way Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 19 października 2021 roku**

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii C, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz w sprawie zmiany §6 statutu Spółki*

Działając na podstawie art. 431 §1 i §2 pkt 1 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:-----

**§1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.167,-zł 10gr (trzy tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych dziesięć groszy).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 31.671 (trzydziestu jeden tysięcy sześćset siedemdziesięciu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej: „**akcjami serii C**”).-----

3. Cena emisyjna akcji wynosi 60,00 zł (sześćdziesiąt złotych) za akcję;-----
4. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku.-----
5. Akcje serii C pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C.-----
6. Upoważnia się Zarząd do skierowania oferty objęcia akcji serii C do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 11 (jedenaście) osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej oraz do zawarcia umowy z wybranymi podmiotami, które przyjmą propozycję zawarcia stosownych umów.-----
7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 Kodeksu Spółek Handlowych upoważnia się Zarząd Spółki do określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii C oraz zasad ich opłacenia.-----
8. Umowy objęcia akcji serii C z podmiotami wybranymi przez Zarząd Spółki zostaną zawarte do dnia 02 listopada 2021 roku.-----
9. Akcje serii C nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2080 z późn. zm.) oraz innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych.-----

## §2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii C przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu.-----

## §3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podjęcia 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 ust. 6 niniejszej uchwały;-----
- b) złożenia ofert objęcia akcji serii C wskazanym przez Zarząd osobom oraz zawarcia umów objęcia akcji serii C w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych;-----
- c) złożenia, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki, w którym to oświadczeniu Zarząd dokona dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki, stosownie do treści art. 310 § 2 oraz § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----



d) dokonania wszelkich niezbędnych czynności mających na celu wpisanie do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany danych wynikających z podjęcia niniejszej uchwały. -----

**§4**

W przypadku złożenia przez Zarząd oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w §3 lit. c) niniejszej Uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w trybie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego dookreślenie przez Zarząd Spółki wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki.-----

**§5**

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 niniejszej Uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia § 6 Statutu Spółki objętego treścią aktu notarialnego sporządzonego przez: Konradę Seweryna, notariusza w Krakowie, w dniu 29 grudnia 2020 roku, za numerem Repertorium A 31599/2020, w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:-----

**„ § 6**

**Kapitał zakładowy**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 105.367,50 zł (sto pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 1.053.675,00 (jeden milion pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich, w tym:-----
  - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000, -----
  - 2) 22.004 (dwadzieścia dwa tysiące cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii B o numerach B00001 do B22004, -----
  - 3) nie więcej niż 31.671 (trzydzieści jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach C00001 do C31671,-----
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”.-----

**W głosowaniu jawnym oddano 883.750 głosów wszystkich ważnych z czego 883.750 głosów oddano za przyjęciem uchwały, głosów przeciw uchwale nie było, od głosowania nikt się nie wstrzymał.-----**

**Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta jednogłośnie. ---**

W dniu 03 listopada 2021 r. Zarząd w drodze oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego zaprotokołowanego aktem notarialnym, Rep. A nr 28907/2021 określi, że w wyniku subskrypcji prywatnej akcji serii C został objęty kapitał zakładowy w wysokości 3.167,10 zł (słownie: trzy tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych i dziesięć groszy) poprzez objęcie i należyte opłacenie akcji serii C w liczbie 31.671 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 groszy każda.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3.167,10 zł (słownie: trzy tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych i dziesięć groszy) poprzez objęcie 31.671 (słownie: trzydziestu jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 3.167,10 zł (słownie: trzy tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych i dziesięć groszy), w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 3.167,10 zł (słownie: trzy tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych i dziesięć groszy), to jest do kwoty 105.367,50 zł (słownie: sto pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem

złotych i pięćdziesiąt groszy). Wpis podwyższenia w Krajowym Rejestrze Sądowym został dokonany w dniu 29 grudnia 2021 roku.

## Protokół z Przyjęcia Oświadczenia o Wysokości Objętego Kapitału Zakładowego

I. Stawający działając jako Zarząd Spółki oświadczają, że w dniu 19 października 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło

Uchwałę Nr 1, zaprotokołowaną w formie aktu notarialnego przez czyniącego notariusza, w tymże dniu, za numerem Repertorium A Nr 27664/2021 (dalej jako:

„Uchwała”), zgodnie z którą między innymi:-----

a. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.167,-zł 10gr (trzy tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych dziesięć groszy).-----

b. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w lit. a. powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 31.671 (trzydziestu jeden tysięcy sześciuset siedemdziesięciu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej: „**akcjami serii C**”).-----

c. Cena emisyjna akcji wynosi 60,00 zł (sześćdziesiąt złotych) za akcję;-----

d. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku.-----

e. Akcje serii C pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C.-----

f. Upoważnia się Zarząd do skierowania oferty objęcia akcji serii C do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 11 (jedenaście) osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej oraz do zawarcia umowy z wybranymi podmiotami, które przyjmą propozycję zawarcia stosownych umów.-----

g. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 Kodeksu Spółek Handlowych upoważnia się Zarząd Spółki do określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii C oraz zasad ich opłacenia.-----

h. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii C przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu.-----

i. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do złożenia ofert objęcia akcji serii C wskazanym przez Zarząd osobom oraz zawarcia umów objęcia akcji serii C w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych. --

II. Stawający działając jako Zarząd Spółki w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku z Uchwałą oświadczają, że:

a) w wyniku subskrypcji prywatnej przeprowadzonej przez Zarząd Spółki, na podstawie Uchwały został objęty podwyższony kapitał zakładowy w wysokości 3.167,-zł 10gr (trzy tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych dziesięć groszy), poprzez objęcie i należyte opłacenie akcji serii C w liczbie 31.671 (trzydziestu jeden tysięcy sześciuset siedemdziesięciu jeden) sztuk akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oznaczonych numerami od C00001 do C31671, w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.167,-zł 10gr (trzy tysiące sto sześćdziesiąt siedem złotych dziesięć groszy), tj. do kwoty 105.367,50 zł (sto pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy).-----

b) dookreślają wysokość kapitału zakładowego Spółki poprzez zmianę treści § 6 statutu Spółki objętego treścią aktu notarialnego sporządzonego przez Konrada Seweryna, notariusza w Krakowie, w dniu 19 października 2021 roku, za numerem Repertorium A 27664/2021, w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:-----

**„§ 6  
Kapitał zakładowy**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 105.367,50 zł (sto pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 1.053.675 (jeden milion pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich, w tym: -----
- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000, -----
  - 2) 22.004 (dwadzieścia dwa tysiące cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii B o numerach B00001 do B22004, -----
  - 3) 31.671 (trzydzieści jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach C00001 do C31671, -----
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”. -----
- III. Wypisy tego aktu można wydawać Spółce oraz Akcjonariuszom.-----
- IV. **Pobrano:** -----
- a) tytułem taksy notarialnej za dokonanie czynności notarialnej na podstawie § 9 rozp. Min. Spraw. z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t. j. Dz. U. z 2020r. poz. 1473 ze zm.) kwotę 300,-zł, -----
  - b) tytułem podatku od towarów i usług na podstawie art. 41 i 146a ustawy z dnia 11 marca 2004r. o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2021 r., poz. 685 ze zm.) w stawce 23% od kwoty 300,-zł, tj. kwoty 69,-zł. -----
- Łącznie pobrano kwotę 369,-zł (trzysta sześćdziesiąt dziewięć złotych).--  
Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----  
Na oryginale własnoręczne podpisy stawających i notariusza. -----

**KANCELARIA NOTARIALNA**  
spółka cywilna  
mgr Jan Cwikliński, mgr Wiesław Kapusta,  
mgr Konrad Seweryn, mgr Marcin Nowak, mgr Robert Piekalski  
30-150 Kraków, ul. Armii Krajowej 19  
tel.: 12 639-57-77, 12 639-57-78  
fax 12 639-57-79 NIP 676-20-64-763

#### **4.2.3 OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA**

Wszystkie Akcje Emitenta tj. akcje serii A, B oraz C zostały pokryte wkładami pieniężnymi w drodze wpłaty gotówki na rachunek bankowy Emitenta.

#### **4.3. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE**

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń wypłaty dywidendy. Wszystkie Akcje mają równe prawa do dywidendy i uprawniają posiadaczy do udziału w zyskach Spółki od daty ich skutecznego nabycia (zgodnie z art. 328<sup>9</sup> KSH nabycie akcji następuje z chwilą dokonania w rejestrze akcjonariuszy stosownego wpisu w niniejszym przedmiocie), pod warunkiem że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku. Walne Zgromadzenie Emitenta określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) i termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień podjęcia

uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (§17 ust. 1 Statutu). Ponadto 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 obrotowy wykazuje zysk.

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- akcje te uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku, jaki byłby przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 roku.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- akcje te uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku, jaki byłby przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2020 roku.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- akcje te uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku, jaki byłby przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2021 roku.

W dniu 18 grudnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za 2019 rok, na podstawie której strata netto za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku w kwocie 10.445,64 zł została pokryta z zysków Spółki z lat przyszłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 9 czerwca 2021 r. Uchwałą nr 6 w sprawie przeznaczenia zysku za 2020 rok przeznaczyło część zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2020 roku w kwocie 37.182,03 zł na pokrycie strat z lat poprzednich oraz przeznaczyło pozostałą część zysku netto za 2020 rok w kwocie 191.459,69 zł na kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 14 czerwca 2022 r. Uchwałą nr 6 w sprawie przeznaczenia zysku za 2021 rok przeznaczyło zysk netto za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2021 rok w kwocie 152.933,32 zł w całości na kapitał zapasowy.

#### **4.4. WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI**

Zakres praw i obowiązków związanych z instrumentami finansowymi Emitenta, które mają zostać wprowadzone do obrotu określa Statut Spółki oraz Kodeks spółek handlowych i inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Akcje objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, w szczególności nie są uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Zgodnie z treścią Statutu Emitenta, Akcje są akcjami zwykłymi, na okaziciela. Według Statutu z Akcjami nie są związane jakiegokolwiek ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 k.s.h.) – Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki. Z akcjami objętymi niniejszym Dokumentem Informacyjnym Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 411<sup>3</sup> k.s.h. akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji, jak również, jeżeli regulamin Walnego Zgromadzenia przewiduje taką możliwość, to akcjonariusz Spółki publicznej może oddać głos na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną.
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 k.s.h.) – w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 k.s.h., akcjonariuszom Emitenta przysługuje 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. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h., Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:

- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości co najmniej czterech piątych głosów;
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami k.s.h.; oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia;
- prawo do udziału w zysku Spółki tj. prawo do dywidendy - art. 347 § 1 k.s.h. powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazany w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy w spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Statut może upoważnić walne zgromadzenie do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Dzień dywidendy w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala zwyczajne walne zgromadzenie. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 k.s.h. 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 sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno, co do zasady, odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowe uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

## **Uprawnienia o charakterze korporacyjnym**

### ***Kodeks spółek handlowych***

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla akcjonariuszy kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze korporacyjnym i majątkowym.

Do uprawnień korporacyjnym przysługujących akcjonariuszom zalicza się:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, przy czym w przypadku skierowania takiego żądania przez akcjonariusza, ww. dokumenty powinny zostać wydane akcjonariuszowi nie później niż na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem (art. 395 k.s.h.);

- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego – na podstawie art. 400 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; Statut może upoważnić do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 k.s.h. w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia;
- prawo do zgłoszenia określonych spraw do porządku obrad (art. 401 k.s.h.) – 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 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. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą 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 k.s.h.). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 k.s.h.);
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406<sup>1</sup> k.s.h.) – z przepisów k.s.h. wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów k.s.h. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz 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. Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej 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. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w Spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów

przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 406<sup>5</sup> §1 Akcjonariusz może wziąć udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej przy czym Statut Emitenta nie wyłącza zastosowania przedmiotowego przepisu. Stosownie do art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym;

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 oraz art. 407 § 1<sup>1</sup> k.s.h.);
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 k.s.h.) – żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem;
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 § 2 k.s.h.) – stosownie do przepisu art. 410 § 1, po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji;
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 k.s.h.) – jeżeli statut spółki lub przepisy k.s.h. nie stanowią inaczej, każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki. Zgodnie z art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412<sup>1</sup> § 2 k.s.h. 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 w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412<sup>1</sup> § 2 k.s.h.). Zgodnie z art. 411<sup>3</sup> k.s.h. akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji, jak również, jeżeli regulamin Walnego Zgromadzenia przewiduje taką możliwość, to akcjonariusz Spółki publicznej może oddać głos na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną;
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 k.s.h.) – powyższy przepis przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. 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. 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. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej;

- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 k.s.h.) – w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu, lub akcjonariusz, który został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub 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 k.s.h. 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. Zaskarżenie uchwały nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Jednakże, sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu posiedzenia jawnego;
- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 k.s.h.) – prawo to przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 k.s.h. w przypadku spółki publicznej 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. Zaskarżenie uchwały nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Jednakże, sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu posiedzenia jawnego;
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 k.s.h.) – Zarząd Spółki zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 k.s.h. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
  - 1) mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązanej, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa; lub
  - 2) mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 k.s.h. w przypadku złożenia żądania informacji przez akcjonariusza podczas obrad Walnego Zgromadzenia, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody, nie później jednak niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 k.s.h. dotyczących odmowy udzielenia informacji, w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta na piśmie. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przedkładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia;



- prawo do złożenia na podstawie art. 429 § 1 k.s.h. wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 k.s.h. lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 k.s.h. (art. 429 § 2 k.s.h.) – wniosek do sądu rejestrowego należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem;
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 oraz 487 k.s.h.);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 oraz 561 k.s.h.);
- prawo do otrzymania informacji o stosunku dominacji – na podstawie art. 6 § 4 oraz § 5 k.s.h., akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawiania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 k.s.h., wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może domagać się również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

### ***Ustawa o Ofercie Publicznej i Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi***

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 k.s.h.) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych.

Należy dodać że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406<sup>3</sup> § 2 k.s.h., przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 Ustawy o Ofercie Publicznej, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

### **Uprawnienia o charakterze majątkowym**

#### ***Kodeks spółek handlowych***

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) (art. 347 k.s.h.)
  - powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy w spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Statut może upoważnić walne zgromadzenie do określenia dnia, według

którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Dzień dywidendy w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala zwyczajne walne zgromadzenie. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 k.s.h. 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 sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca;

- informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących;
- Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej;
- Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień k.s.h. i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych;
- Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach k.s.h.) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 106 pkt. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy;
- wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielanie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie;
- termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych;
- ustawa Prawo Dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy;
- dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego

osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej;

- dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych;
- jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego;
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 k.s.h.) – w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 k.s.h., akcjonariuszom Emitenta przysługuje 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. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h., Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów;
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami k.s.h.; oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia;
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki (art. 463 § 1 k.s.h.) – stosownie do powyższego przepisu, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji lub Statut, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów (art. 463 § 2 k.s.h.);
- prawo do rozporządzania akcjami (art. 337 § 1 k.s.h.) – zgodnie z art. 337 § 1 k.s.h. akcje są zbywalne. KSH nie przewiduje możliwości ograniczenia w statucie swobody rozporządzania akcjami na okaziciela;
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 k.s.h.) – w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 k.s.h. W myśl art. 474 § 1 k.s.h., po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu po upływie roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 k.s.h., 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 może określać inne zasady podziału majątku, co w przypadku Spółki nie ma miejsca;

- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach (art. 340 § 3 k.s.h.) – w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi;
- prawo związane z wykupem akcji przy istotnej zmianie przedmiotu działalności (416 § 4 k.s.h.) – zgodnie z art. 416 § 4 k.s.h. skuteczność uchwały walnego zgromadzenia w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę. Akcjonariusze obecni na walnym zgromadzeniu, którzy głosowali przeciw uchwale, powinni w terminie dwóch dni od dnia walnego zgromadzenia, natomiast nieobecni w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia uchwały, złożyć w spółce swoje akcje lub dowody ich złożenia do rozporządzenia spółki; w przeciwnym przypadku akcjonariusze ci będą uważani za zgadzających się na zmianę.

### ***Ustawa o Ofercie Publicznej***

Zgodnie z art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6–8 Ustawy o Ofercie Publicznej, przy czym, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu. Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych – wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Zgodnie z art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów, nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu wykupienia akcji są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów. Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6–8 Ustawy o Ofercie Publicznej, przy czym jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w ust. 1, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

#### **4.5. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI**

Zgodnie z art. 395 k.s.h., organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się, co do zasady, 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 k.s.h.). 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. 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. Ustalenie terminów wypłaty dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy będą przeprowadzane zgodnie z regulacjami KDPW.

Emitent nie posiada sformalizowanej polityki dywidendowej. Rekomendacja Zarządu co do ewentualnej wypłaty dywidendy uzależniona będzie od poziomu osiągniętych zysków, szeregu czynników warunkujących działalność Spółki oraz od specyfiki branży, w której działa. Jednakże mając na uwadze wczesny etap rozwoju Spółki, a także dążenie do samodzielnego przeprowadzania procesów portowania, produkcyjnych i wydawniczych, Spółka w pierwszej kolejności zamierza przeznaczać wygenerowane nadwyżki na finansowanie tych prac.

#### **4.6. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU**

##### **Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy**

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

##### **Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych**

Zgodnie z art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 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 Rzeczypospolita 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 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%;
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
  - b) 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 powyżej 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 powyżej 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 powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend 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.

#### **Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych**

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

#### **Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne**

- Dochody osiągnięte przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.
- Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, 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 zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów

podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### **Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne**

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 proc. 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 osiągnięta w roku podatkowym:

- 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 odpłatnego zbycia udziałów (akcji) albo udziałów w spółdzielni a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c;
- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e;
- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f.

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 zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### **Podatek od czynności cywilnoprawnych**

Art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego;

- 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 o obrocie Instrumentami Finansowymi.

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

### **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 m.in. przy spełnieniu warunków określonych w Ustawie o podatku od spadków i darowizn, nabycie praw majątkowych związanych z posiadaniem papierów wartościowych przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę będzie zwolnione z opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn.



## 5. DANE O EMITENCIE

### 5.1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBĘ I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI (TELEFON, TELEFAKS, ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ I ADRES GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ), IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ

Nazwa (firma):	Frozen Way Spółka Akcyjna
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Stanisława Kunickiego 5 lok. 118, 30-134 Kraków
Telefon:	500-141-524
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:contact@frozenway.games">contact@frozenway.games</a>
Adres strony internetowej:	<a href="https://frozenway.games/">https://frozenway.games/</a>
KRS:	0000691682
REGON:	368106905
NIP:	7010711516
LEI:	25940082VX00UZKC4L72
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki

### 5.2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY

Zgodnie z § 4 Statutu Spółki, czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

### 5.3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych i obecnie działa zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki i innymi właściwymi przepisami prawa.

Spółka została zawiązana w dniu 7 czerwca 2017, roku na podstawie aktu zawiązania Emitenta zaprotokołowanego przez zastępcę notarialnego Magdalenę Zabielską, zastępcę notariusza Jolanty Zabielskiej mającej siedzibę w Warszawie przy ul. Górskiego 6 za numerem Rep. A nr 3619/2017.

### 5.4. WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, A W PRZYPADKU GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA - PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ

Emitent (następca prawny spółki pod firmą East Transfers Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie), został wpisany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru

Sądowego pod numerem KRS: 0000691682. Wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 23 sierpnia 2017 roku.

Utworzenie Emitenta nie wymagało zezwolenia.

#### **5.4.1 INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ**

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania jakiegokolwiek zezwolenia, licencji lub zgody.

#### **5.5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA**

Poniżej przedstawiono kluczowe daty z historii Emitenta:

<b>Data</b>	<b>Zdarzenie</b>
07.06.2017 r.	Zawiązanie Spółki w formie aktu notarialnego zaprotokołowanego przez zastępcę notarialnego Magdalenę Zabielską, zastępcę notariusza Jolantę Zabielską mającej siedzibę w Warszawie przy ul. Górskiego 6 za numerem Rep. A nr 3619/2017.
23.08.2017 r.	Rejestracja Emitenta (pod firmą East Transfers Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie) w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
26.08.2020 r.	Dołączenie do Grupy PlayWay S.A.– nabycie akcji Emitenta przez PlayWay S.A.
11.09.2020 r.	Zawarcie pomiędzy PlayWay a Frozen District umowy sprzedaży akcji Emitenta – nabycie wszystkich akcji Emitenta przez Frozen District.
01.10.2020 r.	Odwołanie ze składu Rady Nadzorczej: Tomasza Ziemby, Anny Sadowskiej oraz Pawła Huberta Sadowskiego.
01.10.2020 r.	Powołanie do składu Rady Nadzorczej: Piotra Karbowskiego (i powierzenie mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej), Grzegorza Czarneckiego oraz Marka Parzyńskiego.
06.10.2020 r.	Odwołanie ze składu Zarządu Spółki: Rafała Janusza Kucharskiego oraz Beaty Józefy Ziemby.
06.10.2020 r.	Powołanie do składu Zarządu Spółki: Mateusza Łukasza Jelenia i powierzenie mu funkcji Prezesa Zarządu oraz Patryka Pawła Czajki i powierzenie mu funkcji Wiceprezesa Zarządu.
06.10.2020 r.	Zmiana adresu Spółki (zmiana na: ul. Kunickiego 5 lok. 207, 30-134 Kraków).
05.11.2020 r.	Przyjęcie Programu Motywacyjnego Emitenta.
05.11.2020 r.	Nabycie pełni autorskich praw majątkowych do gry komputerowej „House Flipper VR” – wersja PC.
05.11.2020 r.	Zmiana firmy Spółki (zmiana na: Frozen Way S.A. z siedzibą w Krakowie).
05.11.2020 r.	Zmiana siedziby Spółki (zmiana na: Kraków).
05.11.2020 r.	Podział Akcji (zmiana wartości nominalnej Akcji z 1,00 złotych na 0,10 złotych).
05.11.2020 r.	Premiera gry „House Flipper VR” – wersja PC.
08.12.2020 r.	Zmiana adresu Spółki (zmiana na: ul. Kunickiego 5 lok. 118, 30-134 Kraków).
29.12.2020 r.	Podjęcie uchwały ws. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.200,40 złotych poprzez emisję nie więcej niż 22.004 akcji zwykłych na okaziciela serii B.
30.12.2020 r.	Zawarcie umów wydawniczych i wdrożenie do produkcji dodatków do gry wideo „House Flipper” pt. „House Flipper – Pets DLC” i „House Flipper – Luxury DLC”.
01.02.2021 r.	Nabycie pełni autorskich praw majątkowych i wdrożenie do produkcji gry wideo „HoneyComb”.
02.03.2021 r.	Publikacja zapowiedzi gry „Honeycomb”.

12.03.2021 r.	Publikacja zapowiedzi dodatku do gry „House Flipper” pt. „House Flipper – Pets DLC”.
28.04.2021 r.	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki tj. podwyższenia z kwoty 100.000,00 złotych do kwoty 102.200,40 złotych poprzez emisję 22.004 akcji na okaziciela serii B oraz zmiany Statutu Emitenta.
10.05.2021 r.	Zawarcie umowy utrzymania i rozwoju gry „House Flipper VR” na platformie Oculus Quest przez okres 1 roku.
31.05.2021 r.	Podpisanie porozumienia w sprawie portowania gry „House Flipper VR” na platformy PlayStation, PlayStation VR i Viveport. Wdrożenie do produkcji gry „House Flipper VR” – wersja PSVR.
01.07.2021 r.	Zawarcie umowy wydawniczej i wdrożenie do produkcji dodatku do gry wideo „House Flipper” pt. „House Flipper – Farm DLC”.
17.08.2021 r.	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry wideo „House Flipper Pets VR”.
01.09.2021 r.	Nabycie pełni autorskich praw majątkowych do gry wideo „Hairdresser Simulator”.
09.09.2021 r.	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry wideo „Hairdresser Simulator”.
14.10.2021 r.	Premiera dodatku do gry „House Flipper” pt. „House Flipper – Luxury DLC” – wersja PC.
19.10.2021 r.	Podjęcie uchwały ws. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.167,10 złotych poprzez emisję nie więcej niż 31.671 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
19.10.2021 r.	Powołanie do składu Zarządu Spółki Mateusza Kajetana Furmanika oraz powierzenie mu funkcji Członka Zarządu.
19.10.2021 r.	Podjęcie uchwały ws. wyrażenia zgody na dematerializację Akcji Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i upoważnienia Zarządu Emitenta do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji Akcji Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
19.10.2021 r.	Podjęcie uchwały ws. wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie Akcji Spółki.
02.12.2021 r.	Publikacja zapowiedzi dodatku do gry „House Flipper” pt. „House Flipper – Farm DLC”.
13.12.2021 r.	Publikacja zapowiedzi gry „House Flipper Pets VR”.
22.12.2021 r.	Powołanie do składu Rady Nadzorczej: Bartosza Antoniego Graś oraz Jana Piotra Szpetulskiego–Łazarowicza.
29.12.2021 r.	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki tj. podwyższenia z kwoty 102.200,40 złotych do kwoty 105.367,50 złotych poprzez emisję 31.671 akcji na okaziciela serii C oraz zmiany Statutu Emitenta.
21.01.2022 r.	Podpisanie aneksów do umów wydawniczych dotyczących gier „House Flipper – Luxury DLC”, „House Flipper – Pets DLC” oraz „House Flipper – Farm DLC”.
29.01.2022 r.	Otrzymanie listu intencyjnego dotyczącego projektu „Projekt Y”.
31.01.2022 r.	Podpisanie aneksu dotyczącego gry „House Flipper Pets VR”.
01.02.2022 r.	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej projektu „Projekt X”.
08.04.2022 r.	Podpisanie aneksu do umowy wydawniczej dotyczącej gry „House Flipper – Luxury DLC”.
08.04.2022 r.	Złożenie wniosku o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku NewConnect
15.04.2022 r.	Podpisanie aneksu do umowy wydawniczej dotyczącej gry „Hairdresser Simulator”.
29.04.2022 r.	Podpisanie protokołu odbioru gry „House Flipper – Pets DLC”.

12.05.2022 r.	Premiera gry „House Flipper – Pets DLC” - wersja PC.
12.05.2022 r.	Podpisanie aneksów do umów wydawniczych dotyczących gier: „House Flipper – Pets DLC”, „House Flipper – Farm DLC”, „House Flipper Pets VR” oraz „Projekt X”.
24.05.2022 r.	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry „Builder Simulator”.
09.06.2022 r.	Premiera gry „Builder Simulator” - wersja PC.
01.08.2022 r.	Zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej gry „Millennials” - wersja PC.
19.08.2022 r.	Podpisanie umowy na portowanie gry komputerowej „House Flipper – Pets DLC” na platformę Nintendo Switch.
25.08.2022 r.	Odwołanie Członków Rady Nadzorczej: Jana Piotra Szpetulskiego-Łazarowicza, Marka Parzyńskiego i Grzegorza Arkadiusza Czarneckiego oraz powołanie Członków Rady Nadzorczej: Pawła Danka, Bogusława Waćławika oraz Mateusza Czerepaka.
29.09.2022 r.	Podpisanie przez Spółkę i Frozen District umowy o pięcioletnim ograniczeniu rozporządzania akcjami zwykłymi na okaziciela Emitenta serii A od numeru A0200151 do numeru A1000000 będącymi w posiadaniu przez Frozen District
21.10.2022 r.	Ustalenie daty premiery gry „House Flipper Pets VR” - wersja PC w formie Early Access na 15 grudnia 2022 r.

## 5.6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA

### Określenie rodzaju i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały (fundusze) własne składają się:

- kapitał zakładowy;
- kapitał zapasowy;
- fundusz rezerwowany;
- inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 105.367,50 zł (sto pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 1.053.675 (milion pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w następujący sposób:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- b) 22.004 (dwadzieścia dwa tysiące cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii B;
- c) 31.671 (trzydzieści jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Kapitał zakładowy może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji zgodnie z art. 431 § 1 k.s.h. 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. 3 Statutu Spółki wysokość odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze określa Walne Zgromadzenie. Na podstawie §16 ust. 5 Statutu Spółki, 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.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym z tytułu aktualizacji wartości godziwej – 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 Emitenta za dany rok obrotowy.

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku kapitał (fundusz) własny Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 3.077.450,24 zł (trzy miliony siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i dwadzieścia cztery grosze), natomiast zgodnie z jednostkowym raportem okresowym Spółki za II kwartał 2022 roku kapitał (fundusz) własny Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 6.400.866,05 zł (sześć milionów czterysta tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć złotych i pięć groszy). Na powyższe wartości składały się:

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 30 CZERWCA 2022 ROKU
Kapitał (fundusz) własny	3 077 450,24	6 400 866,05
Kapitał (fundusz) podstawowy	105 367,50	105 367,50
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 819 149,42	2 972 082,74
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 627 689,73	2 627 689,73
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
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	152 933,32	3 323 415,81
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

### Zasady tworzenia kapitałów

Kapitały własne Spółki są tworzone na zasadach określonych w przepisach prawa, w szczególności KSH, z uwzględnieniem postanowień Statutu.

Zgodnie z art. 308 § 1 k.s.h. kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000,00 złotych. Zgodnie z art. 431 § 1 k.s.h., podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na zasadach szczegółowo opisanych w kolejnych przepisach Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 455 § 1 k.s.h., kapitał zakładowy obniża się, w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji oraz w przypadku podziału przez wydzielenie, na zasadach opisanych szczegółowo w dalszych przepisach Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z art. 396 § 1 - 3 k.s.h., na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Zgodnie z art. 396 § 4 k.s.h. statut spółki może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

Zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu, kapitały rezerwowe tworzy się na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, a regulaminy ich wykorzystania uchwała Zarząd.

Zgodnie z art. 396 § 5 k.s.h, o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

#### **5.6.1 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**

Emitent oświadcza, że według jego wiedzy aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od Daty Dokumentu Informacyjnego.

Emitent przewiduje, że w okresie 12 miesięcy od Daty Dokumentu Informacyjnego przewidywane koszty prowadzenia działalności wyniosą ok. 3,8 mln PLN. Emitent zakłada, że źródłami finansowania w tym okresie będą: (i) zgromadzone środki finansowe (około 3,6 mln PLN wg stanu na 30.06.2022 r.) oraz (ii) realizowane przychody ze sprzedaży gier (wydanych wg stanu na dzień Dokumentu Informacyjnego oraz planowanych do wydania w latach 2022-2023).

#### **5.6.2 INFORMACJE O AKCJACH EMITENTA NIEOBJĘTYCH WNIOSEM 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. Wszystkie Akcje Emitenta zostały objęte niniejszym wnioskiem o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na NewConnect.

Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 19 października 2021 roku Uchwałą nr 5 oraz Uchwałą nr 6 zaprotokołowanych w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Konrada Seweryna, notariusza w Krakowie, za Rep. A nr 27664/2021 wyraziło zgodę na dematerializację Akcji Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i upoważnienie Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji Akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz na ubieganie się o wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

#### **5.7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

Kapitał zakładowy Emitenta został w pełni opłacony.

#### **5.8. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENÍ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI**

Emitent nie emitował obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych akcji.

**5.9. 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**

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

**5.10. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE**

Żadne papiery wartościowe Emitenta nie są ani nie były notowane na żadnym rynku, ani też nie zostały w związku z nimi wystawione żadne kwity depozytowe.

**5.11. 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 Datę Dokumentu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent jest podmiotem zależnym, należącym do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. - uznanego producenta gier komputerowych i mobilnych, posiadającego udziały w kilkudziesięciu spółkach i zespołach tworzących gry. Stosunek zależności pomiędzy Emitentem a PlayWay wynika z art. 3 ust. 37 oraz 37b) Ustawy o Rachunkowości, zgodnie z którym jednostką dominującą jest jednostka sprawująca kontrolę nad jednostką zależną m.in. poprzez posiadanie w sposób pośredni większość ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym jednostki zależnej. W stosunku do Emitenta PlayWay jest jednostką dominującą wyższego szczebla, co oznacza jednostkę będącą spółką handlową lub przedsiębiorstwem państwowym, która jest jednostką dominującą w stosunku do jednostki dominującej niższego szczebla. W przypadku Emitenta PlayWay posiada większość głosów na Zgromadzeniu Wspólników jednostki dominującej Emitenta - Frozen District, która to spółka posiada większość głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

***PlayWay***

- Siedziba: Warszawa,
- Adres: ul. Bluszczańska 76 lok. 6, 00-712 Warszawa,
- Przedmiot działalności: działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- Charakter powiązania: udział w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu dominującego Emitenta tj. 80% udziałów w spółce Frozen District która posiada 78,40% akcji Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego powiązania kapitałowe Emitenta z GK PlayWay wpływają istotnie na działalność Spółki. Zgodnie z informacjami wskazanymi poniżej, pomiędzy Emitentem a podmiotami z GK PlayWay S.A. miały miejsce wzajemne transakcje, które były zawierane na warunkach rynkowych.

### **Frozen District**

- Siedziba: Kraków,
- Adres: ul. Stanisława Kunickiego 5/209, 30-134 Kraków,
- Przedmiot działalności: działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- Charakter powiązania: udział w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Emitenta tj. 78,40% akcji Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent jest podmiotem zależnym spółki Frozen District (spółki zależnej, należącej do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A.), z którą aktywnie współpracuje nad projektami związanymi z grą „House Flipper”, analizuje wspólnie plany marketingowe, koncepty designu dodatków czy kwestie programistyczne wybranych rozwiązań (obie spółki posiadają siedziby w tym samym budynku, tylko na innych piętrach). Emitent wprowadził Program Motywacyjny dla pracowników Frozen District i Emitenta, by zmotywować pracowników obu spółek do wspólnego działania i promocji marki „House Flipper”. W czasie trwania działalności, Emitent zawarł z Frozen District następujące umowy istotne z punktu widzenia działalności Emitenta.

W dniu 5 listopada 2020 roku Emitent zawarł z Frozen District umowę sprzedaży i przeniesienia majątkowych praw autorskich (zmienioną aneksem z dnia 31 maja 2021 roku), na mocy której Frozen District przeniósł na Emitenta majątkowe prawa autorskie, prawa własności do składników kodu źródłowego, prawa do dokumentacji, prawa do assetów rozumianych jako pliki graficzne, muzyczne, opisy tekstowe, screeny, trailery i inne materiały marketingowe oraz inne elementy związane pośrednio lub bezpośrednio z utworem w postaci gry wideo pt. „House Flipper VR” - wersja PC z prawem do dostosowania na platformy Playstation, PlaystationVR i Viveport za cenę 51.541,77 PLN (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset czterdzieści jeden złotych i siedemdziesiąt siedem groszy) netto na zasadach opisanych w umowie.

Ponadto w dniu 30 grudnia 2020 roku Emitent zawarł z Frozen District umowę wydawniczą w zakresie opracowania dodatku do gry wideo House Flipper pod tytułem „House Flipper - Pets DLC” (zmienioną aneksami z dnia 21 stycznia 2022 roku oraz 12 maja 2022 roku). Na podstawie niniejszej umowy Emitent udzielił Frozen District niewyłącznej licencji z możliwością udzielenia sublicencji na korzystanie z dodatku „House Flipper - Pets DLC” bez ograniczeń terytorialnych w nieprzekraczalnym terminie do dnia 29 kwietnia 2027 roku. Dodatek „House Flipper - Pets DLC” został odebrany dnia 29 kwietnia 2022 roku. Na podstawie ww. umowy Emitentowi przysługuje wynagrodzenie ze sprzedaży „House Flipper - Pets DLC” w wysokości 95% zysku ze sprzedaży netto.

Niniejsze umowy należy uznać za kluczowe w początkowej fazie działalności Emitenta. Ich zawarcie zapewniło Emitentowi odpowiednią infrastrukturę oraz zapewniło finansowanie, czym przyczyniło się do znacznego rozwoju Spółki.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Emitent zawarł z Frozen District umowę wydawniczą w zakresie opracowania dodatku do gry wideo „House Flipper” pod tytułem „House Flipper - Luxury DLC” (zmienioną aneksami z dnia 21 stycznia 2022 roku oraz 8 kwietnia 2022 r.). Na podstawie ww. umowy (w ramach której Emitent przeniósł na Frozen District autorskie prawa majątkowe do stworzonych w toku współpracy assetów związanych z dodatkiem) Emitentowi przysługuje wynagrodzenie ze sprzedaży dodatków w wysokości 5% zysku ze sprzedaży netto. Przedmiotowa umowa została zawarta na czas dystrybucji dodatku „House Flipper - Luxury DLC”.

W dniu 1 lutego 2021 roku Emitent zawarł z Frozen District umowę sprzedaży i przeniesienia majątkowych praw autorskich, na mocy której Frozen District przeniósł na Emitenta majątkowe prawa autorskie, prawa własności do składników kodu źródłowego, prawa do dokumentacji, prawa do assetów rozumianych jako pliki graficzne, muzyczne, opisy tekstowe, screeny, trailery i inne materiały marketingowe oraz inne elementy związane pośrednio lub bezpośrednio z utworem w postaci gry wideo pt. „HoneyComb” - wersja PC z prawem do dostosowania na inne platformy za cenę w kwocie 47.869,50 PLN (słownie: czterdzieści siedem tysięcy osiemset sześćdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt groszy) netto.

W dniu 10 maja 2021 roku Emitent zawarł z Frozen District umowę utrzymaniową, której przedmiotem jest określenie warunków współpracy pomiędzy stronami w zakresie utrzymania i rozwoju gry pod tytułem „HouseFlipper VR” na platformie Oculus Quest wraz z dodaniem pełnego wsparcia dla okularów Oculus Quest 2. Na podstawie niniejszej umowy Emitent zobowiązał się do wprowadzania modyfikacji i rozbudowy gry. Na podstawie niniejszej umowy Frozen District udzielił Emitentowi licencji niewyłącznej, nieograniczonej terytorialnie, na okres od 10.05.2021 r. do 9.05.2022 r., do korzystania



z „HouseFlipper VR”. Na mocy niniejszej umowy Emitent przenosi majątkowe prawa autorskie do ww. modyfikacji na wszystkich polach eksploatacji. Emitent za realizację przedmiotu ww. umowy oraz przeniesienie majątkowych praw autorskich na wszystkich polach eksploatacji do modyfikacji do gry „HouseFlipper VR” otrzymał wynagrodzenie w kwocie 201.874,31 PLN (słownie: dwieście jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt cztery złote i trzydzieści jeden groszy) netto na warunkach wskazanych w przedmiotowej umowie.

W dniu 1 lipca 2021 roku Emitent zawarł z Frozen District umowę wydawniczą której przedmiotem jest opracowane przez Emitenta dodatki do gry wideo „House Flipper” pod tytułem „House Flipper - Farm DLC” (zmienioną aneksami z dnia 21 stycznia 2022 roku oraz 12 maja 2022 roku). Na podstawie niniejszej umowy Emitent udzielił Frozen District niewyłącznej licencji, z możliwością udzielenia sublicencji, na korzystanie z „House Flipper - Farm DLC” bez ograniczeń terytorialnych w nieprzekraczalnym terminie do dnia 1 maja 2028 roku. Emitent jest zobowiązany do wykonania gry w nieprzekraczalnym terminie 1 maja 2023 r. Na mocy niniejszej przez cały okres, na jaki została udzielona licencja, tj. w nieprzekraczalnym terminie do dnia 1 maja 2028 roku, zysk ze sprzedaży „House Flipper - Farm DLC” zostanie podzielony w ten sposób, że Emitent będzie uprawniony do 95% zysku netto, a Frozen District do 5% zysku netto na warunkach wskazanych w przedmiotowej umowie.

W dniu 17 sierpnia 2021 roku Emitent jako zamawiający, zawarł z Frozen District jako licencjodawcą oraz Petard Games jako twórcą umowę wydawniczą w przedmiocie opracowania gry wideo pod tytułem „House Flipper Pets VR” (zmienioną aneksami zawartymi 31 stycznia 2022 roku oraz 12 maja 2022 r.). Na podstawie postanowień niniejszej umowy Frozen District – właściciel gry wideo „House Flipper” udzielił Emitentowi – właściciel gry wideo „Pets VR” oraz Petard Games licencji na używanie nazwy „House Flipper” jako przedrostka do nazwy gry wideo „House Flipper Pets VR”. Na podstawie ww. umowy (w ramach których Petard Games przeniósł na Emitenta autorskie prawa majątkowe do stworzonych w toku współpracy assetów związanych z „House Flipper Pets VR”). Termin na wykonanie gry objętej przedmiotową umową upływa w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 marca 2023 roku. „House Flipper Pets VR” będzie zawierać tryb gry wieloosobowej (kooperacja online) umożliwiający jednoczesną rozgrywkę dwóch graczy. Przez cały okres obowiązywania ww. umowy zysk ze sprzedaży House Flipper Pets VR zostanie podzielony w ten sposób, że Frozen District jest uprawniony do 5% zysku netto, Emitent do 50% zysku netto, a Petard Games do 45% zysku netto.

Aktualnie Emitent produkuje i wydaje dodatki do gry „House Flipper” we własnym zakresie i na własny rachunek, na PC oraz konsole PS4 i Xbox, ze wsparciem Frozen District.

Dnia 1 września 2021 roku Emitent zawarł z Frozen District umowę sprzedaży i przeniesienia majątkowych praw autorskich, na mocy której Frozen District przeniósł na Emitenta majątkowe prawa autorskie, prawa własności do składników kodu źródłowego, prawa do dokumentacji oraz inne elementy związane pośrednio lub bezpośrednio z utworem w postaci gry wideo pt: „Hairdresser Simulator” za cenę w 32.525,00 PLN (słownie: trzydzieści dwa tysiące pięćset dwadzieścia pięć złotych i zero groszy) netto. Niniejsza umowa stanowi podstawę do zawarcia umowy wydawniczej z Petard Games, opisaną w dalszej części niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

W dniu 1 lutego 2022 roku Emitent zawarł z Frozen District umowę wydawniczą, której przedmiotem jest określenie warunków współpracy stron w zakresie opracowania gry wideo pod tymczasowym tytułem „Projekt X” (zmienioną aneksem z dnia 12 maja 2022 roku). Na mocy niniejszej umowy, przez cały okres jej obowiązywania, zysk ze sprzedaży ww. dzieła zostanie podzielony w ten sposób, że Frozen District będzie uprawniony do 85% zysku netto, a Emitent do 15% zysku netto.

### ***Petard Games***

- Siedziba: Kraków,
- Adres: ul. Wojciecha Halczyka 25/1, 30-086 Kraków,
- Przedmiot działalności: działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- Charakter powiązania: podmiot powiązany z PlayWay S.A. (jednostka zależna).

Emitent aktywnie pracuje z zespołem Petard Games (podmiotem zależnym należącym do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A.), nad wspólnie tworzonymi projektami - m.in. na podstawie opisanej powyżej umowy sprzedaży i przeniesienia majątkowych praw autorskich przez Frozen District na Emitenta z dnia 1 września 2021 roku w zakresie utworu „Hairdresser Simulator”. Emitent zawarł z

Petard Games w dniu 9 września 2021 roku umowę wydawniczą (zmienioną aneksem z dnia 15 kwietnia 2022 roku), na podstawie której Petard Games zobowiązał się do opracowania tej gry zgodnie z przedmiotową umową, przy uwzględnieniu oraz zastosowaniu się do wytycznych i rekomendacji Emitenta. Na podstawie ww. umowy Emitent w momencie odbioru gry przeniesie na Petard Games majątkowe prawa autorskie, prawa własności do składników kodu źródłowego, prawa do dokumentacji oraz inne elementy związane pośrednio lub bezpośrednio z grą „Hairdresser Simulator”, a Petard Games udzieli Emitentowi niewyłącznej licencji z możliwością udzielenia sublicencji na korzystanie z ww. gry przez okres 10 lat od dnia odbioru gry, tj. w nieprzekraczalnym terminie do dnia 1 lutego 2023 roku. Petard Games jest zobowiązany do wykonania gry w nieprzekraczalnym terminie 1 lutego 2023 r. Na mocy niniejszej przez cały okres, na jaki została udzielona licencja, tj. w nieprzekraczalnym terminie do dnia 1 lutego 2023 roku, zysk ze sprzedaży „Hairdresser Simulator” (rozumiany jako dochody ze sprzedaży po odjęciu kosztów danin publicznych, marketingu, kosztów hostingu, produkcji i obsługi technicznej gry) zostanie podzielony w ten sposób, że Petard Games będzie uprawniony do 65% zysku netto, a Emitent do 35% zysku netto na warunkach wskazanych w przedmiotowej umowie.

Ponadto Petard Games jest stroną zawartej w dniu 17 sierpnia 2021 roku (zmienioną aneksami z dni 31 stycznia 2022 roku oraz 12 maja 2022 roku) z Emitentem oraz Frozen District umowy wydawniczej w przedmiocie opracowania gry wideo pod tytułem „House Flipper Pets VR” (szczegółowo opisanej w powiązaniach pomiędzy Emitentem a Frozen District).

### **Live Motion Games**

- Siedziba: Warszawa,
- Adres: ul. Indiry Gandhi 23, 02-776 Warszawa,
- Przedmiot działalności: działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- Charakter powiązania: podmiot stowarzyszony z PlayWay S.A.

Emitent aktywnie pracuje z zespołem Live Motion Games (podmiotem zależnym należącym do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A.), nad wsparciem marketingowym i monetyzacją gry „Builder Simulator” oraz wspólnie tworzonym projektem „Millennials”.

W dniu 24 maja 2022 roku pomiędzy Emitentem a Live Motion Games S.A. została zawarta ramowa umowa wydawnicza (zmieniona aneksem z dnia 28 lipca 2022 roku), na podstawie której Emitent został współwydawcą gry Live Motion Games S.A. pt. „Builder Simulator” zobligowanym do prowadzenia działań promocyjnych i sprzedażowych. Umowa przewiduje możliwość rozszerzenia jej przedmiotu o kolejne utwory Live Motion Games S.A., a dodatkowo zakłada wymianę doświadczeń w zakresie wydawania, marketingu i promocji gier. Umowa została zawarta na okres 5 lat. Obowiązanie Umowy ulega przedłużeniu na kolejne, roczne okresy, jeżeli żadna ze stron nie złoży oświadczenia o zamiarze rozwiązania tej umowy z upływem okresu obowiązywania z co najmniej trzymiesięcznym wyprzedzeniem. W szczególnych przypadkach, określonych w umowie, Emitentowi przysługuje prawo rozwiązania umowy ramowej ze skutkiem natychmiastowym. W zamian za wsparcie marketingowe i monetyzację gry „Builder Simulator” Spółce przysługuje wynagrodzenie w postaci 30-procentowego udziału w przychodach netto ze sprzedaży gry pomniejszonych o bezpośrednie koszty dystrybucji oraz podatek u źródła.

Dnia 1 sierpnia 2022 r. pomiędzy Emitentem a Live Motion Games S.A. została zawarta umowa wydawnicza (zmieniona aneksem z dnia 30 sierpnia 2022 roku), na mocy której określono warunki współpracy ww. podmiotów w zakresie opracowania nowej gry komputerowej z gatunku Life Sim pt. „Millennials” w wersji na PC. Na podstawie przedmiotowej umowy Live Motion Games w nieprzekraczalnym terminie do 31 października 2023 r., zobowiązało się do stworzenia gry, dla której Emitent będzie prowadził działania promocyjne i sprzedażowe. Z tytułu realizacji przedmiotowej umowy Emitentowi przysługuje maksymalne wynagrodzenie prowizyjne, które stanowi 80% zysku netto ze sprzedaży gry. Umowa przewiduje możliwość obniżenia wynagrodzenia Emitenta do 60% zysku netto ze sprzedaży gry w przypadku spełnienia określonych warunków. Zgodnie z umową Emitent zobowiązuje się zapłacić Live Motion Games wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 800 tys. zł (powiększone o należny podatek od towarów i usług) za wykonanie poszczególnych etapów gry. Umowa została zawarta na okres wykonania, a następnie pełen czas dystrybucji tej gry. W przypadku zaistnienia okoliczności określonych w umowie Emitentowi (w terminie 3 miesięcy) i Live Motion Games (w terminie 3 dni) przysługuje prawo odstąpienia od umowy.

### **ConsoleWay**

- Siedziba: Warszawa,
- Adres: ul. Marszałkowska 87/102, 00-682 Warszawa,
- Przedmiot działalności: działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- Charakter powiązania: podmiot stowarzyszony z PlayWay S.A.

Emitent aktywnie pracuje z zespołem ConsoleWay (podmiotem zależnym należącym do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A.), nad wspólnie tworzonym portem gry „House Flipper Pets” na konsole Nintendo Switch.

W dniu 19 sierpnia 2022 r. pomiędzy Emitentem a ConsoleWay została zawarta umowa na portowanie dodatku do gry komputerowej „House Flipper” pt. „House Flipper - Pets DLC” na Nintendo Switch. Umowa zakłada wykonanie portu poprzez przygotowanie gry „House Flipper - Pets DLC” do procesu certyfikacji, otrzymanie pozytywnej opinii w procesie certyfikacji oraz wsparcie popremierowe gry przez okres 5 lat od daty jej opublikowania na platformie sprzedażowej. ConsoleWay otrzyma wynagrodzenie podstawowe za wykonanie portu Gry na Nintendo Switch w wysokości 180 tys. zł, wynagrodzenie za wsparcie popremierowe w wysokości 70 tys. zł oraz wynagrodzenie dodatkowe w wysokości 120 tys. zł po osiągnięciu 20 tys. sprzedanych egzemplarzy gry na platformie sprzedażowej. Czas na wykonanie portu wynosi 1 rok od dnia podpisania Umowy. Umowa ma charakter niewyłączny zarówno dla Emitenta, jak i dla ConsoleWay. Emitent będzie uprawniony do wypowiedzenia tej umowy w przypadku uzasadnionych zastrzeżeń do finalnej wersji gry uniemożliwiających jej akceptację pomimo wprowadzenia do gry przez ConsoleWay poprawek i uzupełnień. ConsoleWay będzie uprawnione do wypowiedzenia umowy, jeżeli Emitent nie dokona zapłaty wynagrodzenia w terminie.

#### **5.11.1 WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH**

Z zastrzeżeniem opisanych poniżej powiązań, pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie zachodzą żadne powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne, znane Emitentowi na Datę Dokumentu Informacyjnego.

Z zastrzeżeniem opisanych poniżej powiązań, pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, nie zachodzą żadne powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne, znane Emitentowi na Datę Dokumentu Informacyjnego.

Z zastrzeżeniem opisanych poniżej powiązań, pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi udziałowcami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) nie zachodzą żadne powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne, znane Emitentowi na Datę Dokumentu Informacyjnego.

#### **Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego **Pan Mateusz Jeleń, Prezes Zarządu Spółki**, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta posiadającym 16.000 akcji, stanowiących 1,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 16.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 1,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego **Pan Patryk Czajka, Wiceprezes Zarządu Spółki**, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta posiadającym 18.750 akcji, stanowiących 1,78% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 18.750 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 1,78% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego **Pan Mateusz Furmanik, Członek Zarządu Spółki**, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta posiadającym 10.000 akcji, stanowiących 0,95% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 10.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,95% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

### **Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta**

Pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniem wskazanym w punkcie *Inne powiązania*, poniżej.

### **Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi udziałowcami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)**

Autoryzowany Doradca na dzień Dokumentu Informacyjnego jest w posiadaniu 150 (słownie: stu pięćdziesięciu) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii A o numerach od A0200001 do A0200150.

Dom Maklerski BDM S.A. zawarł z Emitentem w dniu 22 lutego 2022 r. umowę o pełnienie funkcji animatora rynku dla Akcji.

### **Inne powiązania**

Pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a Grupą kapitałową PlayWay S.A. zachodzą następujące powiązania:

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego **Pan Piotr Karbowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki** jest członkiem organów następujących spółek prawa handlowego stanowiących jednostki zależne, stowarzyszone lub powiązane z Grupą Kapitałową PlayWay S.A.:

- a) Games Incubator S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- b) Nesalis Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- c) Garlic Jam S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- d) Glivi Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- e) Septarian Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- f) MeanAstronauts S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- g) Big Cheese Studio S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- h) Manager Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- i) Simrail S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- j) Live Motion Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- k) Mobilway S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- l) GameFormatic S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- m) ConsoleWay S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- n) Ritual Interactive S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- o) Dreamway Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- p) Soro Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- q) Madnetic Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- r) Demolish Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- s) Baked Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- t) Woodland Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- u) Big Cheese Studio S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- v) Pixel Flipper S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- w) Play2Chill S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- x) RockGame S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- y) CreativeForge Games S.A. - Prezes Zarządu,
- z) Pentacle S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- aa) Wastelands S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- bb) Games Operatos S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- cc) Console Labs S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- dd) Ragged Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej,

- ee) Pixel Flipper S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- ff) Stereo Games S.A. - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego **Pan Bartosz Graś, Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki**, jest członkiem organów następujących spółek prawa handlowego stanowiących jednostki zależne, stowarzyszone lub powiązane z Grupą Kapitałową PlayWay S.A.:

- a) PlayWay S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- b) PWAY sp.z o.o. – współnik,
- c) Games Incubator S.A. – współnik,
- d) Manydev Studio Spółka Europejska – akcjonariusz.

## **5.12. PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓLEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

### **5.12.1 MODEL BIZNESOWY**

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i wydawanie gier oraz dodatków do gier na komputery osobiste (sprzedawane za pośrednictwem platformy Steam na rynki globalne) oraz na konsole PlayStation, Xbox oraz Nintendo. Emitent obecnie koncentruje się na produkcji dodatków do gry House Flipper, której właścicielem jest Frozen District (podmiot zależny od PlayWay S.A.), czyli wiodący akcjonariusz Spółki. Drugim segmentem działalności jest produkcja gier własnych i rozwój działalności produkcyjno – wydawniczej we własnym zakresie.

Według założeń przyjętego modelu biznesowego Emitent zamierza produkować i wydawać gry oraz dodatki do gier z segmentu średniobudżetowego (koszt produkcji pojedynczego tytułu w tym segmencie wynosi od 500 tys. do 2.500 tys. PLN), których okres produkcji wynosi od pół roku do dwóch lat. Kluczowymi zasobami Emitenta są zespoły osób tworzące poszczególne gry, tzw. zespoły deweloperskie. Zespoły tworzą specjaliści z zakresu: produkcji, game designu, programowania, level designu, grafiki 3D, grafiki 2D, technical art, UX/UI, animacji, testowania gier, efektów specjalnych, dźwięków i muzyki oraz marketingu. Na dzień 25 października 2022 roku Emitent na stałe współpracuje z 42 specjalistami.

Kadra deweloperska współpracuje z Emitentem na zasadzie umów o pracę (7 osób), umów zlecenia (32 osoby) oraz rozliczeń B2B (3 osoby).

Dodatkowo Emitent regularnie, ale nie w sposób stały, współpracuje z jedną firmą (rozliczenia na zasadzie B2B). Współpraca ta dotyczy głównie kwestii marketingowych. Biorąc pod uwagę współpracę stałą oraz regularną, Emitent współpracuje z około 43 osobami bezpośrednio zaangażowanymi w proces preprodukcji i produkcji dodatków do gier oraz gier.

W ramach struktur Emitent utrzymuje aktualnie 3 zespoły deweloperskie:

- zespół tworzący dodatki do gry „House Flipper” (Pets, Farm)
- zespół tworzący własną markę („Honeycomb”); w przypadku sukcesu kolejnych preprodukcji, Emitent będzie dążyć do rozwijania własnych marek.
- zespół wspierający grę „House Flipper VR”.

Emitent ściśle współpracuje z Frozen District (ściśła współpraca z kilkunastoma osobami - głównie w kwestiach marketingu i promocji gier, designu, developmentu oraz testów) oraz PlayWay S.A. (głównie w kwestiach marketingu oraz testów).

Emitent generuje przychody ze sprzedaży poprzez współpracę z następującymi sklepami: Steam, Oculus, Humble Bundle Inc., Epic Games Store, Enaza Games (Gaming Entertainment Network), Green Man Gaming, Fanatical (Focus Multimedia), MUVE.pl oraz Voidu.

Kadra zarządzająca Emitenta wywodzi się z Frozen District - Prezes i Wiceprezes Emitenta pracowali dla Frozen District, a wcześniej dla „Krzysztof Krej, Emyrean” (działalność gospodarcza Prezesa

Zarządu Frozen District), przez kilka lat, mając swój znaczący udział merytoryczny przy kilku grach oraz preprodukcjach. Obydwaj mieli istotny wkład programistyczny oraz designerski w wersję podstawową, a następnie wszystkie kolejne dodatki do gry „House Flipper”, która do daty niniejszego Dokumentu Informacyjnego jest jednym z największych sukcesów komercyjnych Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. Wiceprezes Zarządu Emitenta pan Patryk Czajka był później także Team Leaderem zespołu odpowiedzialnego za stworzenie i wydanie gry „House Flipper VR” na platformę Oculus Quest oraz preprodukcji gry Honeycomb. Koncepcja stworzenia osobnej spółki tworzącej dodatki do House Flippera oraz gry VR powstała w momencie pojawienia się pomysłu Prezesa Zarządu Emitenta - pana Mateusza Jelenia, na stworzenie dodatku Pets do wersji podstawowej gry.

Działalność Emitenta można obecnie podzielić na pięć głównych segmentów:

- 1) Produkcja i wydawanie dodatków do gry „House Flipper” we własnym zakresie i na własny rachunek, na PC oraz następnie na konsole poprzez sklepy Playstation Store oraz Xbox Store, ze wsparciem głównego akcjonariusza, czyli Frozen District,
- 2) Wsparcie głównego akcjonariusza, czyli Frozen District w produkcji dodatków do gry „House Flipper”,
- 3) Produkcja i wydawanie gier własnych, we własnym zakresie i na własny rachunek oraz z wykorzystaniem zewnętrznych podwykonawców, z wykorzystaniem wypracowanej bazy użytkowników gry „House Flipper”,
- 4) Produkcja gier oraz dodatków do gier na platformy VR, PC
- 5) Usługi wydawnicze oraz utrzymaniowe.

Emitent identyfikuje następujące etapy tworzenia i komercjalizacji gry / dodatku do gry:

1. Stworzenie wysoce opisowego dokumentu na temat gry, rynku, graczy - tzw. GDD.
2. Wyznaczenie zespołu, rozplanowanie zadań i ustalenie wstępnego harmonogramu.
3. Stworzenie prototypu gry i przetestowanie założeń ustanowionych w dokumencie opisowym.
4. Stworzenie wersji gry posiadającej kilka podstawowych mechanizmów rozgrywki, na podstawie której tworzony jest zwiastun gry oraz karta gry na platformie Steam.
5. Dostarczenie materiałów firmie marketingowej w celu wykonania materiału prasowego oraz informacji prasowej, w celu publikacji oraz poinformowania szerokiej grupy odbiorców na świecie o produkcji gry. Po tym rozpoczęcie kampanii reklamowej i utworzenie tak zwanej strony fanowskiej w mediach społecznościowych, promowanie gry na kartach Steam, w postaci dobrze widocznych banerów, i stronach innych własnych gier, ale także tych należących do podmiotów współpracujących, w postaci dobrze widocznych banerów gry na kartach Steam.
6. Stworzenie wersji gry zawierającej wszystkie mechanizmy rozgrywki oraz podstawową zawartość oraz wydanie gry w postaci demo na platformie Steam. Działanie ma na celu budowanie społeczności na platformie Steam, także poprzez regularne tworzenie ogłoszeń z informacjami na temat zmian, jakie zespół wprowadza do gry.
7. Współpraca z graczami na poziomie zapytań/ankiet na fanpage'ach.
8. Stworzenie w pełni ukończonej wersji gry, oraz podzielenie się nią z dziennikarzami gromymi oraz recenzentami (content-creatorami/streamerami/youtuberami).
9. Dopracowanie gry, badanie rynku oraz wyznaczenie odpowiedniego momentu wydania.
10. Właściwe wydanie gry, śledzenie recenzji oraz dalsze dostosowanie do oczekiwań/potrzeb graczy.

Kluczowymi założeniami modelu biznesowego Spółki są:

- 1) nacisk na gruntowną weryfikację pomysłów na gry poprzez liczne testy rynkowe (wewnętrzne i zewnętrzne) przed wdrożeniem danej gry do produkcji na etapie jej koncepcji i preprodukcji, czyli stosunkowo niskokosztowych etapów całego procesu powstawania gry (m.in. weryfikacja czy są gracze zainteresowani daną tematyką, preprodukcją, testy, demo, prologi),
- 2) współpraca z Frozen District oraz PlayWay S.A. i innymi spółkami Grupy Kapitałowej PlayWay w zakresie marketingu (np. kampania reklamowa w mediach społecznościowych), cross-promocji na platformie Steam (wzajemne udostępnianie banerów i informacji o grach) oraz przepływów użytkowników platformy Steam, co może wielokrotnie zwiększać rozpoznawalność, a później monetyzację danej gry,
- 3) systematyczna budowa społeczności oraz wishlist poszczególnych gier (kontakty z youtuberami, kanały marketingowe, udostępnianym przez Frozen District oraz PlayWay S.A, marketing efektywnościowy). Dzięki już zdobytemu doświadczeniu i kompetencjach w marketingu

efektywnościowym, Emitent może skutecznie, w sposób skalowalny i optymalny kosztowo, docierać do właściwych odbiorców w celu promowania i generowania sprzedaży poszczególnych gier,

4) silna dywersyfikacja:

a) zasobów ludzkich – zespoły własne i zewnętrzne, co pozwala na efektywne zarządzanie deweloperami, m.in. poprzez odpowiednie przydzielanie poszczególnych zespołów do poszczególnych projektów – gry o strategicznym znaczeniu dla Spółki produkowane są przy wykorzystaniu zasobów wewnętrznych, gry prostsze / preprodukcje przy wykorzystaniu zespołów zewnętrznych); elastyczne podejście do zatrudnienia i obecność w dwóch miastach pozwala na szybkie pozyskiwanie deweloperów do projektów. Dzięki odpowiedniemu ułożeniu wewnętrznych procesów tworzenia gier, systemu wynagradzania oraz sposobie organizacji pracy w firmie, Spółka skutecznie realizuje wiele projektów naraz, przy utrzymaniu wysokiego poziomu zaangażowania w pracę poszczególnych zespołów,

b) technologii – część gier powstaje w oparciu o silnik Unreal Engine, część na silniku Unity - pozwala to budować kompetencje w obu silnikach, ale przede wszystkim umożliwia przydzielenie danej gry do odpowiedniego silnika,

c) oferty produktowej – w procesie produkcji 1 gra własna, 2 dodatki DLC do gry „House Flipper”, jeden port gry oraz niezapowiedziany jeszcze „Projekt X”.

Emitent identyfikuje kilka kluczowych przewag konkurencyjnych:

- dostęp (poprzez Frozen District sp. z o.o.) do szerokiej bazy użytkowników gry „House Flipper” (ponad 3 mln sztuk sprzedanej podstawowej wersji gry), którą aktywnie wykorzystuje do promowania swoich gier poprzez liczne posty na karcie Steam gry House Flipper z newsami, devlogami bądź giveawayami.
- ciągła ścisła współpraca merytoryczna pomiędzy Emitentem i Frozen District sp. z o.o.
- doświadczenie osób zarządzających (tworzenie i wydanie wielu tytułów)
- zasoby ludzkie pozwalające na pracę w obu kluczowych na rynku technologiach (Unity oraz Unreal) – możliwość wyboru odpowiedniej technologii dla danego projektu
- siedziba w Krakowie, w bezpośrednim sąsiedztwie uczelni wyższych; współpraca Grupy Frozen District sp. z o.o. ze szkołami i uczelniami wyższymi - dostęp do najbardziej perspektywicznych osób, co powoduje łatwiejsze pozyskanie wykwalifikowanej kadry.

Współpraca z innymi podmiotami:

Emitent ściśle współpracuje z głównym akcjonariuszem (Frozen District) oraz z jednostką dominującą Grupy Frozen District sp. z o.o. – PlayWay S.A.

Współpraca Emitenta z Frozen District ma charakter ciągły i regularny i koncentruje się na wszystkich projektach związanych z grą „House Flipper” (m.in. wspólna analiza planów marketingowych, koncepty designu dodatków, kwestie programistyczne wybranych rozwiązań). Zasady współpracy pomiędzy Emitentem a Frozen District regulowane są poprzez umowy wydawnicze. Frozen District wspiera Emitenta m.in. w procesach projektowania, testowania oraz promocji gier (promocje krzyżowe na platformie Steam, posty w mediach społecznościowych). Emitent wspiera Frozen District udostępniając własne zasoby ludzkie (m.in. specjalistów od animacji, dźwięków/muzyki), oraz w zakresie projektowania i testowania gier.

W celu zacieśnienia wzajemnych relacji i zmotywowania istotnych pracowników rozwijających markę House Flipper Emitent wprowadził plan motywacyjny obejmujący kluczowych pracowników Emitenta i Frozen District, opisany w punkcie 4.1 Dokumentu Informacyjnego

Współpraca Emitenta z PlayWay S.A. opiera się na kilku płaszczyznach:

- 1) dostęp do centrum testerów PlayWay S.A.
- 2) wsparcie marketingowe PlayWay S.A.

Poza dwoma kluczowymi partnerami wymienionymi powyżej, Emitent aktywnie pracuje z zespołem Petard Games sp. z o.o. nad wspólnie tworzonymi projektami.

### 5.12.2 PROJEKTY EMITENTA

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent pracuje nad 15 projektami. Kluczowe informacje dotyczące projektów przedstawia poniższa tabela:

Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

Nr	Projekt	Premiera / przewidywana data premiery	Szacowany budżet (tys. PLN)	Łączne nakłady na dzień 31.12.2021 (tys. PLN)	Łączne nakłady na dzień 31.06.2022 (tys. PLN)	Profit share
1	House Flipper VR PC <sup>1</sup>	05.11.2020	51,5	140,7	151,9	100%
2	House Flipper Luxury PC <sup>2</sup>	14.10.2021	64,4	64,4	64,4	5%
3	House Flipper VR PSVR	nieokreślona	60,0	35,5	41,4	100%
4	House Flipper Luxury PS4 / Xbox One	Q4 2022/Q1 2023	10,0	0,0	0,0	5%
5	House Flipper Pets PC <sup>3</sup>	12.05.2022	1.080,0	667,7	1.368,3	95% <sup>6</sup>
6	House Flipper Pets VR PC (Early Access)	15.12.2022	30,0	9,1	18,8	50%
7	House Flipper Pets PS4 / Xbox One	Q4 2022/Q1 2023	50,0	0,0	15,0	95%
8	House Flipper Farm PC	marzec 2023	810,0	67,8	163,4	95% <sup>6</sup>
9	House Flipper Pets VR Quest / VR PSVR <sup>4</sup>	nieokreślona	20,0	1,8	1,8	50%
10	Hairdresser Simulator PC <sup>4</sup>	Q2/Q3 2023	150,0	36,9	37,2	35% <sup>6</sup>
11	House Flipper Farm PS4 / Xbox One	Q2/Q3 2023	30,0	0,0	0,2	95%
12	Honeycomb PC	Q4 2023/Q1 2024	1.750,0	301,3	640,0	100% <sup>7</sup>
13	Projekt X	Q3/Q4 2023	150,0	7,2	40,5	15% <sup>6</sup>
14	Builder Simulator PC <sup>5</sup>	09.06.2022	50,0	0,0	34,1	30%
15	Millennials PC	Q4 2023/Q1 2024	800,0	45,6	45,6	60-80% <sup>8</sup>
16	House Flipper Pets Switch <sup>9</sup>	Q2/Q3 2023	370,0	0,0	0,0	95%

<sup>1</sup> 973,1 tys. PLN przychodów netto Spółki od premiery do 30.06.2022 r.

<sup>2</sup> 326,8 tys. PLN przychodów netto Spółki od premiery do 30.06.2022 r.

<sup>3</sup> 4.596,9 tys. PLN przychodów netto Spółki od premiery do 30.06.2022 r.

<sup>4</sup> produkcje we współpracy z Petard Games sp. z o.o.

<sup>5</sup> 475,8 tys. PLN przychodów netto Spółki od premiery do 30.06.2022 r.

<sup>6</sup> po zwrocie kosztów produkcji gry

<sup>7</sup> na Datę Dokumentu Informacyjnego zgodnie z umową licencyjną 5% przychodów brutto ze sprzedaży gry od ich nadwyżki powyżej 1.000.000 USD będzie przysługiwać twórcom silnika wykorzystywanego do produkcji gry

<sup>8</sup> 60% przy przekroczonych 80 tys. sprzedanych egzemplarzy w ciągu miesiąca od premiery oraz 90% pozytywnych ocen spośród co najmniej 100 recenzji, 65% przy przekroczonych 80 tys. sprzedanych egzemplarzy w ciągu miesiąca od premiery oraz 80% pozytywnych ocen spośród co najmniej 100 recenzji, 70% przy przekroczonych 70 tys. sprzedanych egzemplarzy w ciągu miesiąca od premiery oraz 80% pozytywnych ocen spośród co najmniej 100 recenzji, 75% przy przekroczonych 60 tys. sprzedanych egzemplarzy w ciągu miesiąca od premiery oraz 80% pozytywnych ocen spośród co najmniej 100 recenzji, 80% w pozostałych przypadkach

<sup>9</sup> produkcja we współpracy z ConsoleWay S.A.



Projekty prowadzone przez Emitenta można podzielić na dwie grupy:

- 1) Grupa 1 – projekty linii „House Flipper”
  - a) projekty, w których rola Emitenta jest wiodąca (Twórca): House Flipper VR PC, House Flipper Pets PC / PS4 / Xbox One, House Flipper Farm PC / PS4 / Xbox One
  - b) projekty, w których Emitenta jest uzupełniająca (Współtwórca): House Flipper Luxury PC / PS4 / Xbox One)
  - c) House Flipper Pets VR PC / VR Quest / VR PSVR – Emitent świadczy w tym projekcie usługi wydawnicze takie jak prowadzenie kampanii marketingowej gry, pomoc merytoryczną w procesie tworzenia oraz dostarczył silnik gry House Flipper VR PC, jak i zwierzęta z dodatku House Flipper Pets, w celu przyspieszenia produkcji gry i zmniejszenia jej kosztów
  - d) usługi utrzymaniowe House Flipper VR (Oculus Quest)
- 2) Grupa 2 – projekty autonomiczne, niepowiązane z grą „House Flipper”
  - a) projekty, w których rola Emitenta jest wiodąca (Honeycomb PC)
  - b) projekty, w których rola Emitenta jest uzupełniająca (Hairdresser Simulator PC, Builder Simulator PC, Millennials PC – Emitent świadczy w tych projektach usługi wydawnicze oraz konsultacyjne)

**House Flipper** to produkcja Frozen District, spółki z Grupy Kapitałowej PlayWay, wiodącego akcjonariusza Emitenta. Gra została wydana w maju 2018 roku i do Dnia Dokumentu Informacyjnego wraz z wydawanymi dodatkami DLC jest jednym z największych sukcesów sprzedażowych Grupy Kapitałowej PlayWay. House Flipper jest symulatorem jednoosobowej ekipy remontowej, gracz wciela się w inwestora kupującego mieszkania wymagające remontu. Zadaniem gracza jest nabywanie, naprawa, renowacja, przebudowa budynków oraz zarządzanie wewnątrz w celu ich odsprzedaży z zyskiem.

Do Dnia Dokumentu Informacyjnego, podstawowa wersja gry sprzedała się w ponad 3 mln egzemplarzy. W 72 h od premiery „House Flipper” sprzedał się w około 80 tys. kopii. Wg danych z raportu kwartalnego Grupy PlayWay S.A. za trzeci kwartał 2021 roku „House Flipper” odpowiadał za 21% przychodów ze sprzedaży produktów i usług Grupy.

Potencjał sprzedażowy dodatków do gry „House Flipper” potwierdzają dane sprzedażowe dodatków, w realizacji których Emitent nie brał udziału. „Garden Flipper” sprzedał się wg stanu na 31 grudnia 2021 roku w liczbie około 690 tys. sztuk, a HGTV w liczbie około 470 tys. sztuk.

Dodatek „House Flipper - Luxury DLC” miał premierę 14 października 2021 roku. W 72 h od premiery sprzedał się w liczbie 54 tys. egzemplarzy, pomiędzy 14 października a 27 listopada 2021 roku sprzedaż wyniosła 106 tys. kopii (dane za raportem kwartalnym Grupy Kapitałowej PlayWay).

Poniżej przedstawiono tabelę z kluczowymi informacjami dotyczącymi dodatków do gry „House Flipper”, w które Emitent nie jest zaangażowany:

Dodatek	Producent	Wydawca	Data publikacji karty Steam	Data premiery gry	Poziom wishlisty*	Sprzedaż wolumenowa na dzień 31.12.2021
Garden Flipper	Empyrean	Frozen District, Playway	17.10.2018	16.05.2019	około 97 tys.	około 690 tys.
HGTV	Empyrean	Frozen District, Playway	31.10.2019	14.05.2020	około 122 tys.	około 470 tys.

\* dla gier wydanych – poziom wishlisty w dniu premiery

**House Flipper VR PC** to wirtualne wersje podstawowej wersji gry „House Flipper” na PC (Steam oraz Oculus Rift) oraz platformę PlayStation. Dnia 05.11.2020 r. nastąpiła premiera gry „House Flipper VR” - wersja PC. Od początku kwietnia 2021 r. gra jest sprzedawana na platformie Green Man Gaming, od 28.09.2021 r. w sklepie cyfrowym Enaza Games należącym do Gaming Entertainment Network Inc., od grudnia 2021 r. w sklepie Humble Bundle Inc., a od stycznia 2022 r. także w sklepie Fanatical. Ponadto w okresie 17.09-08.10.2021 gra była oferowana w ramach wydarzenia „Humble Fall VR Emporium Bundle”.

Emitent dnia 05.11.2020 r. nabył od Frozen District autorskie prawa majątkowe do tytułu „House Flipper VR” - wersja PC. Rzeczywistymi twórcami gry są aktualni pracownicy Emitenta, którzy w trakcie tworzenia gry byli pracownikami Frozen District spółka z o.o.

**House Flipper Luxury PC / PS4 / Xbox One** to dodatek DLC do podstawowej wersji gry „House Flipper”. Dodatek wprowadza do rozgrywki nowe, większe lokalizacje, jak kamienice i stare budynki przemysłowe, które gracz może przekształcać w luksusowe apartamenty. Gracz przenosi się z poziomu przeciętnego domu na poziom większych, wymagających większych inwestycji budynków, gdzie kluczowym czynnikiem jest design i dbałość o najwyższe standardy. Dodatek wprowadza do rozgrywki między innymi baseny, nowe możliwości wstawiania okien oraz wiele luksusowych przedmiotów. Premiera dodatku na platformie Steam miała miejsce 14.10.2021 r., a w serwisie dystrybucji gier komputerowych GOG.com od 21.01.2021 r. Ponadto tytuł ten jest obecnie oferowany w sklepach: Enaza Games, ENEBA.com, Epic Games Store, Fanatical, G2A.com, GAMIVO.com, GOG Galaxy, Green Man Gaming, Humble Bundle Inc., Kinguin.net, Lunimedia, MUVE.pl oraz Voidu. Dodatek został wydany z kont Frozen District sp. z o.o.

Projekt realizowany jest przez Emitenta na bazie umowy wydawniczej z Frozen District sp. z o.o. z dnia 30.12.2020 r.

**House Flipper Pets PC / PS4 / Xbox One / Switch** to dodatek DLC do podstawowej wersji gry „House Flipper”. Pets DLC wprowadza do rozgrywki dziesięć najpopularniejszych ras psów i kotów, ale możliwe będzie również opiekowanie się m.in. chomikami, królikami, żółtami czy papugami. Dodatek poszerza także rozgrywkę o dziesięć nowych budynków oraz ponad 150 dodatkowych przedmiotów. Rozgrywka jest rozbudowana m.in. o zaprojektowanie pokoju lub miejsca zabawy zwierzaka w ogrodzie, umożliwia zaadoptowanie zwierząt oraz pozwala rozwijać relacje z nimi poprzez naukę i zabawę. Dodatek wprowadza również jedenaście nowych zleceń fabularnych i kilkaset nowych przedmiotów, które obracają się wokół zwierząt i związanych z nimi problemów.

Projekt realizowany jest przez Emitenta na bazie umowy wydawniczej z Frozen District z dnia 30.12.2020 roku. Premiera dodatku na platformie Steam miała miejsce 12.05.2022 r. W okresie 72 godzin od premiery sprzedaż „House Flipper - Pets DLC” wyniosła 64,5 tys. sztuk, co przekłada się na około 1,9 mln zł przychodów netto ze sprzedaży dla Emitenta. W tym samym czasie, tj. między 12 maja 2022 r., godz. 16:30, a 15 maja 2022 r., godz. 16:30, sprzedaż podstawowej wersji gry „House Flipper” wyniosła ponad 28 tys. sztuk, a trzech wcześniej wydanych dodatków do tego tytułu - łącznie ponad 15 tys. sztuk. Koszty produkcji i marketingu „House Flipper - Pets DLC” do czasu premiery nie przekroczyły 1,25 mln zł (z czego po stronie Emitenta wyniosły one około 1,09 mln zł) i zostały one w pełni zwrócone w ciągu pierwszej doby sprzedaży za pośrednictwem platformy Steam. Po upływie 72 godzin od rozpoczęcia sprzedaży 91% spośród 124 recenzujących graczy na platformie Steam oceniło dodatek pozytywnie. Gra zajęła pierwsze miejsce w klasyfikacji sprzedaży Steam Global Bestseller.

Ponadto tytuł ten jest obecnie oferowany w sklepach: Enaza Games, Epic Games Store, Fanatical, GOG Galaxy, Green Man Gaming, Humble Bundle Inc., MUVE.pl, Voidu. Wydanie dodatku nastąpiło z kont wydawniczych Spółki. Obecnie trwają prace związane z wydaniem dodatku na konsole. W przypadku platform PS4 i Xbox One prowadzone są one we własnym zakresie, natomiast portowanie na Nintendo Switch zostało zlecone ConsoleWay S.A. w umowie zawartej 19 sierpnia 2022 r.

**House Flipper Pets VR PC / VR Quest / VR PSVR** to osobna gra z linii „House Flipper” zaprojektowana od początku z myślą o graczach wirtualnej rzeczywistości bazującej na dodatku „House Flipper - Pets DLC”. Wśród najważniejszych funkcjonalności gry są interaktywne zwierzęta, w tym najpopularniejsze rasy psów i kotów, unikalne mechaniki dla VR oraz tryb kooperacyjny przez sieć pozwalający wspólnie remontować domki czy bawić się z zwierzętami.

Projekt realizowany jest przez Emitenta na podstawie trójstronnej umowy wydawniczej z Frozen District i Petard Games z dnia 17.08.2021 roku. Wydanie dodatku na platformie Steam oraz na konsolach planowane jest z kont Emitenta.

**House Flipper Farm PC / PS4 / Xbox One** to dodatek DLC do podstawowej wersji gry „House Flipper”. Dodatek wprowadzi do rozgrywki rośliny uprawne oraz zwierzęta hodowlane (m.in. krowy, kury, konie, owce) oraz pozwoli na remont i rozbudowę farmy oraz przylegającego do farmy domu i garażu. Rozgrywka zostanie poszerzona o wiele gospodarstw rolnych, przedmioty rolnicze, element jazdy konnej itp. Dodatek wprowadzi również nowe zlecenia fabularne, związane z tematyką farmerską.

Projekt realizowany jest przez Emitenta na bazie umowy wydawniczej z Frozen District z dnia 01.07.2021 roku. Wydanie dodatku na platformie Steam oraz na konsolach planowane jest z kont Emitenta.

### **Honeycomb PC**

„Honeycomb” to produkcja typu sandbox-survival, w której gracz wciela się w bioinżyniera na obcej planecie. Gra skierowana jest dla osób szukających spokojnej rozgrywki, w której można wykazać się w kreatywny sposób. Podstawowymi elementami rozgrywki są prowadzenie eksperymentów nad florą i fauną, eksploracja otoczenia, zbieranie surowców, tworzenie przedmiotów, budowanie bazy oraz umocnienie postaci.

Gry typu sandbox bezpośrednio nie posiadają celu i zakończenia, nacisk położony zostaje na oddanie graczowi jak największej swobody co do rozgrywki, wyznaczania sobie celów oraz realizowania ich. Podczas rozgrywki gracz poznaje swoją postać, sytuację w jakiej się znajduje, natomiast gra pomaga poznać zasady i mechaniki poprzez wyznaczenie małych celów i prowadzenie fabuły.

Gra w założeniach wyróżnia się dzięki mechanikom opierającym się na bioinżynierii, to jest rozszerzeniu rozgrywki o szczegółowe badanie próbek materiału, możliwość eksperymentów nie tylko z substancjami, ale także z florą i fauną, w wyniku czego gracz jest w stanie stworzyć odmienny gatunek roślin czy zwierzę o nieznanym wówczas fenotypie. Gra będzie się opierać na stylizowanej grafice, wprowadzi do rozgrywki unikalne zwierzęta-hybrydy oraz styl technologii sci-fi w niespotykanym połączeniu z secesyjnym kierunkiem architektury.

Gra udostępnia kilka trybów stopnia trudności rozgrywki, predefiniowane oraz dowolne, gdzie gracz może dostosować parametry do swoich potrzeb. Umożliwia to wielokrotne 'przechodzenie gry' i nowe doświadczenia.

Emitent planuje wydanie gry „Honeycomb” w trybie Early Access z własnego konta na platformie Steam.

Emitent dnia 01.02.2021 roku nabył prawa majątkowe do tytułu „Honeycomb” od Frozen District za kwotę 47.869,50 PLN i obecnie prowadzi prace deweloperskie nad projektem. Emitent szacuje, że tytuł może w przyszłości stanowić istotną markę dla Spółki.

### **Hairdresser Simulator PC**

„Hairdresser Simulator” to symulator salonu fryzjerskiego. Gracz będzie miał za zadanie spełniać oczekiwania klientów salonu poprzez tworzenie różnych wariantów stylizacji włosów (koloryzacja, pielęgnacja, ondulacja to tylko niektóre spośród licznych zabiegów przewidzianych w rozgrywce). Gracz będzie rozwijał się we fryzjerskim fachu, poznając nowe style i techniki cięcia oraz stylizacji i poszerzając wachlarz oferowanych usług. Zarządzanie salonem będzie miało szerszy wymiar – gracz będzie mógł podnieść prestiż studia fryzur ulepszając jego wystrój i wyposażenie, rozwijając go w kierunku studia w drogiej dzielnicy, przyciągającego celebrytów i influencerów, a następnie sieci salonów fryzjerskich. Projekt z założenia celuje w grupę docelową gry „House Flipper” (zbliżone mechaniki i klimat rozgrywki).

Emitent dnia 01.09.2021 roku nabył prawa majątkowe do tytułu „Hairdresser Simulator” od Frozen District za kwotę 32.525 PLN, następnie w dniu 09.09.2021 roku podpisał z Petard Games umowę wydawniczą, w której Petard Games zobowiązał się do opracowania gry zgodnie z przy uwzględnieniu oraz zastosowaniu się do wytycznych i rekomendacji Emitenta. Zgodnie z umową Emitentowi przysługuje prawo do 35% zysków z gry, rozumianych jako różnica pomiędzy dochodami a kosztami, w skład których wchodzi wszystkie daniny publiczne, koszty marketingowe, koszty hostingu, koszty produkcji oraz koszty obsługi technicznej gry. Przychody netto ze sprzedaży gry w pierwszej kolejności będą pokrywać poniesione przez Emitenta i Petard Games koszty produkcji i marketingu, jednak zwrot kosztów dla obu stron umowy nie będzie mógł przewyższać budżetów kosztów produkcji i marketingu gry wynoszących 150.000 PLN dla Emitenta i 450.000 PLN dla Petard Games. Wydanie gry na platformie Steam planowane jest z konta Petard Games.

W realizacji projektu „Hairdresser Simulator” - wersja PC w marcu 2022 r. nastąpił istotny przełom. Unity Technologies ApS podczas corocznego spotkania profesjonalnych producentów gier komputerowych Game Developers Conference w San Francisco przedstawiło nową technologię renderowania włosów w oparciu o kartę graficzną. Ta technologia była oczekiwana przez deweloperów gier komputerowych przez dwa lata. Programiści Emitenta mieli okazję ją przetestować i potwierdzają jej rewolucyjny charakter. Dzięki powstaniu nowej technologii renderowania włosów możliwe będzie

jednoczesne skrócenie okresu produkcji gry oraz uzyskanie wyższej jakości zamieszczonych w niej efektów graficznych.

### Utrzymanie House Flipper VR

Dnia 10.05.2021 r. Emitent zawarł z Frozen District umowę w zakresie utrzymania i rozwoju gry „HouseFlipper VR” na platformie Oculus Quest przez okres 1 roku. Umowa przewiduje stałe wynagrodzenie w wysokości 201.874,31 zł netto za cały okres jej obowiązywania. Umowa została w pełni zrealizowana, rozliczona i zakończona 09.05.2022 r.

### Builder Simulator PC

„Builder Simulator” to gra symulacyjna, w której gracz wciela się w postać budowlanca. Akcja jest rozgrywana z perspektywy pierwszej osoby. Gra pozwala projektować i budować domy. Podczas wznoszenia budynków gracz odpowiada za cały proces, począwszy od wykonania projektu, przez zamawianie odpowiednich surowców (pokroju cegieł), skończywszy na tworzeniu własnych materiałów budowlanych (jak choćby betonu, którego uzyskanie wymaga zmieszania wody i cementu we właściwych proporcjach). Postawienie ścian i przykrycie budynku dachem jest przy tym tylko połowicznym sukcesem. Na barkach gracza spoczywa bowiem konieczność wykończenia takiej konstrukcji, a co za tym idzie – wstawienia okien, stworzenia instalacji elektryczno-sanitarnej, pomalowania ścian czy wreszcie położenia podłóg. Należy przy tym mieć na uwadze konieczność zmieszczenia się w określonych ramach czasowych i ograniczonym budżecie.

Gra została wydana na Steam 09.06.2022 r. przez Live Motion Games S.A. Emitent został współwydawcą odpowiedzialnym za działania marketingowe na podstawie umowy z dnia 24.05.2022 r. Ponadto gra jest obecnie sprzedawana w sklepie cyfrowym Green Man Gaming. Spółka posiada 30-procentowy udział w przychodach netto ze sprzedaży gry pomniejszonych o bezpośrednie koszty dystrybucji oraz podatek u źródła.

### Millennials PC

Gra o życiu i relacjach studenta na kampusie. Gracz będzie w rozmaity sposób definiować rozwój oraz osiągane cele życiowe swojej postaci, do których mogą należeć: wzbogacenie się finansowo, zdobycie kwalifikacji zawodowych, poprawa swojego wyglądu, uzyskanie wysokiego statusu społecznego, rozwijanie relacji uczuciowych lub poszerzanie swojego grona znajomych. Akcja rozgrywki toczy się w mieście, na terenie którego znajduje się kampus uniwersytecki. Gracz będzie dysponował ograniczonymi zasobami czasu, a nieprzeznaczenie go w wystarczającym stopniu na naukę czy budowanie relacji z najlepszymi studentami może skutkować skreśleniem ze studiów. Poza życiem uniwersyteckim będzie istniała możliwość wyboru dodatkowych zajęć w postaci: pracy etatowej lub dorywczej, uprawiania sportu, gotowania, spędzania czasu w barach i restauracjach, uczestnictwa w imprezach kulturalnych i towarzyskim. Po ukończeniu danego kierunku studiów gracz może rozpocząć kolejny i zostać „wiecznym studentem”.

Gra zostanie wydana z kont wydawniczych Spółki. Producentem jest Live Motion Games S.A. Projekt jest realizowany na podstawie umowy wydawniczej z dnia 01.08.2022 r.

### Kluczowe projekty

Poniżej przedstawiono tabelę z kluczowymi informacjami dotyczącymi dodatków do gry „House Flipper”, w które Emitent jest zaangażowany oraz pozostałych projektów Emitenta:

Gra / Dodatek	Producent	Wydawca	Data publikacji karty Steam	Data premiery gry	Poziom wishlisty*	Sprzedaż wolumenowa na PC
House Flipper Luxury DLC	Empyrean, Frozen Way	Frozen District, Playway	29.01.2019	14.10.2021	214 tys.	około 265 tys. sztuk netto (na dzień 31.05.2022)
House Flipper VR	Frozen Way	Frozen Way, Frozen District, Playway	29.01.2020	05.11.2020	33,5 tys.	około 80 tys. sztuk netto (na dzień 31.08.2022)

Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

House Flipper Pets DLC	Empyrean, Frozen Way	Frozen Way, Frozen District, Playway	12.03.2021	12.05.2022	234,8 tys.	około 225 tys. sztuk netto (na dzień 14.10.2022)
House Flipper Farm DLC	Frozen Way, Empyrean	Frozen Way, Frozen District, Playway	02.12.2021	-	182,6 tys.	-
Honeycomb	Frozen Way	Frozen Way, Frozen District, Playway	02.03.2021	-	44,7 tys.	-
Hairdresser Simulator	Petard Games	Frozen Way, Frozen District	14.06.2020	-	26,6 tys.	-
House Flipper Pets VR	Frozen Way, Petard Games	Frozen Way, Frozen District	13.12.2021	-	9 tys.	-
Builder Simulator	Live Motion Games	Live Motion Games, Frozen Way	01.08.2019	09.06.2022	225 tys.	około 72 tys. sztuk brutto (na dzień 08.08.2022)
Millennials	Live Motion Games	Frozen Way	-	-	-	-

\* dla gier wydanych – poziom wishlisty w dniu premiery, dla gier niewydanych – poziom wishlisty na dzień 21 października 2022

### 5.12.3 STRATEGIA ROZWOJU

Kluczowe założenia strategii rozwoju Emitenta:

- 1) równoległy rozwój trzech zespołów deweloperskich, co ma pozwolić na utrzymanie założonego poziomu i tempa produkcji (prowadzenie kilku projektów niezależnie i w tym samym czasie, w tym minimum jednego produktu marki „House Flipper”),
- 2) ciągłe prowadzenie prac nad co najmniej jednym produktem marki „House Flipper”; w opinii Zarządu Emitenta, dzięki rozbudowanej bazie graczy (wersja podstawowa plus dodatki, około 3 mln użytkowników) w tej grupie produktów występuje ograniczone ryzyko niepowodzenia rynkowego; realizacja przynajmniej jednego tytułu z linii House Flipper ma zabezpieczać stabilny cash flow Spółki, który w założeniu ma finansować tworzenie produktów bardziej zaawansowanych, niezwiązanych z marką „House Flipper”, będących etapem wstępnym do rozwoju Spółki w kierunku tworzenia gier o wyższych budżetach,
- 3) identyfikacja, zagospodarowanie i rozwój grupy gier dedykowanych bazie graczy podstawowej wersji „House Flippera”, w celu systematycznego udostępniania graczom z bazy nowych tytułów o zbliżonym klimacie rozgrywki i mechanikach, którymi mogą być potencjalnie zainteresowani oraz w celu minimalizowania ryzyka konkurencji w tym segmencie,
- 4) rozwój marek własnych – obecnie prace nad grą „Honeycomb”,
- 5) zacieśnianie i rozwój współpracy z Frozen District sp. z o.o. w najbliższych latach (udział w produkcji większych tytułów, nie wykluczając wspólnej realizacji projektu o znacznie wyższym budżecie),
- 6) efektywne wykorzystanie posiadanego zbioru dokumentów opisowych potencjalnych produktów/gier (produkcja we własnym zakresie / współpraca z innymi deweloperami na bazie umów wydawniczych).

### 5.12.4 SYTUACJA FINANSOWA

Sytuacja finansowa Emitenta została opisana na bazie jednostkowego raportu okresowego za II kwartał 2022 r. oraz sprawozdania finansowego za rok 2021 (zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i zbadanego przez biegłego rewidenta).

Tabela: Wybrane dane finansowe Emitenta

Wybrane dane finansowe Emitenta (tys. PLN)	31.12.2021	30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	1 993,3	5 236,0

Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

w tym od jednostek powiązanych	351,0	177,6
w tym pozostałe	1 642,2	5 058,4
w tym przychody ze sprzedaży produktów	917,5	5 353,0
w tym zmiana stanu produktów	1 075,8	-116,9
Koszty działalności operacyjnej	1 806,7	1 890,5
Wynik na sprzedaży	186,6	3 345,5
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-31,1	-5,6
Wynik operacyjny	155,5	3 339,9
Saldo przychodów i kosztów finansowych	17,3	234,0
Wynik brutto	172,8	3 573,9
Wynik netto	152,9	3 323,4
Suma bilansowa	3 511,9	7 107,3
Aktywa obrotowe	3 164,5	6 831,2
Zapasy	1 094,0	977,1
Należności krótkoterminowe	258,0	1 907,3
Środki pieniężne	1 788,8	3 560,9
Kapitał własny	3 077,5	6 400,9
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	269,3	435,8

Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży w latach 2021 i 2022 generowane były z sześciu źródeł:

- 1) przychody z tytułu sprzedaży dodatku do gry „House Flipper” pt. „House Flipper - Pets DLC” - wersja PC,
- 2) 30-procentowy udział w przychodach ze sprzedaży gry pt. „Builder Simulator” - wersja PC,
- 3) przychody z tytułu sprzedaży gry „House Flipper VR” - wersja PC,
- 4) przychody z tytułu projektu „HouseFlipper VR Quest” (usługi z tytułu utrzymania i rozwoju gry świadczone na rzecz Frozen District sp. z o.o.),
- 5) przychody ze sprzedaży dodatku do gry „House Flipper” pt. „House Flipper - Luxury DLC” (prawo do 5% udziału w zysku netto ze sprzedaży),
- 6) zmiana stanu produktów, odzwierciedlająca kumulowane koszty produkcji gier (wynagrodzenia, koszty usług obcych oraz pozostałe koszty, będące kosztami bezpośrednio powiązanymi z produkcją tworzonych gier oraz dodatków do gier).

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów w podziale na projekty

Źródło przychodów (tys. PLN)	2021	01-06.2022
House Flipper Pets DLC	0,0	4 596,9
Builder Simulator PC	0,0	475,8
House Flipper VR PC	566,5	102,7
House Flipper VR Quest	129,7	72,2
House Flipper Luxury DLC	221,3	105,4
<b>RAZEM</b>	<b>917,5</b>	<b>5 353,0</b>

Źródło: Emitent

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów w podziale na klientów

Klient (tys. PLN)	2021	01-06.2022
Valve Corporation	255,7	4 588,9
Facebook Technologies Ireland Limited	15,7	3,7
Green Man Gaming Limited	15,5	58,7
Gaming Entertainment Network Inc.	5,3	0,2
Humble Bundle, Inc.	274,2	1,9
Focus Multimedia Limited	0,0	38,6
<b>Razem eksport</b>	<b>566,5</b>	<b>4 692,1</b>
Frozen District sp. z o.o.	351,0	177,6
Live Motion Games S.A.	0,0	475,8
GOG sp. z o.o.	0,0	7,4
<b>Razem sprzedaż krajowa</b>	<b>351,0</b>	<b>660,8</b>
<b>RAZEM</b>	<b>917,5</b>	<b>5 353,0</b>

Źródło: Emitent

Wpływy z tytułu realizowanych przychodów na platformach Steam, Oculus, Green Man Gaming, Enaza Games, Fanatical, GOG Galaxy oraz Humble Bundle realizowane są z około miesięcznym opóźnieniem. Przychody w rachunku zysków i strat wykazywane są w miesiącu ich wystąpienia, po kursie przeliczeniowym USD/PLN z dnia poprzedzającego datę zestawień miesięcznych wystawianych przez platformy.

Środki trwałe Spółki to w przeważającej większości sprzęt potrzebny zespołom deweloperskim do produkcji gier (komputery i konsole). Spółka nie posiada własnych budynków i lokali, lecz użytkuje nieruchomości w ramach umowy najmu. Strukturę środków trwałych oraz strukturę wartości niematerialnych przedstawiono w punkcie 5.13 Dokumentu Informacyjnego.

Główną część pasywów (90% wg stanu na 30.06.2022) stanowi kapitał własny. Poza tym istotnymi pozycjami pasywów są rezerwy na zobowiązania, zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń. Emitent nie finansuje się zewnętrznym kapitałem o charakterze kredytowym lub pożyczkowym.

W wyniku uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 19.10.2021 r. Spółka wyemitowała 31.671 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 60,00 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje serii C zostały pokryte wkładami gotówkowymi. Spółka pozyskała około 1,9 mln PLN. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 grudnia 2021 r.

Tabela. Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe (tys. PLN)	2021	01-06.2022
Amortyzacja	59,8	63,0
Zużycie materiałów i energii	86,7	74,3
Usługi obce	438,4	452,4
Podatki i opłaty	8,1	6,5
Wynagrodzenia	1 062,5	1 134,9
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	146,7	158,0
Pozostałe koszty rodzajowe	4,5	1,4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
Suma	1 806,7	1 890,5

Źródło: Emitent

Głównymi pozycjami kosztów w latach 2021 i 2022 są koszty osobowe. Pojawiają się one zarówno w pozycjach wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne (umowy zlecenie, umowy o dzieło, sporadyczne umowy o pracę) jak i usługi obce (zespoły zewnętrzne rozliczające się w formie B2B). Pozostała część usług obcych to usługi najmu, księgowość, usługi prawne, usługi reklamowe oraz inne usługi.

W pozycji amortyzacja znajdują się koszty umorzenia wartości niematerialnych i prawnych oraz koszty umorzenia środków trwałych.

W kosztach zużycia materiałów i energii Spółka księguje przede wszystkim zakupy niskocennego sprzętu komputerowego oraz wyposażenia niezbędnego do prowadzenia działalności operacyjnej, które ze względu na kryterium wartościowe nie są księgowane w aktywa trwałe.

Aktualne miesięczne koszty prowadzenia bieżącej działalności Emitenta wynoszą około 315 tys. PLN, w tym:

- 1) Około 240 tys. PLN stanowią koszty osobowe i pokrewne (B2B), które ujmowane są jako koszty i zmiana stanu produktów w przychodach w rachunku zysków oraz równolegle jako nakłady na tworzone gry w pozycji półprodukty i produkty w toku w zapasach w bilansie;
- 2) Około 75 tys. PLN stanowią koszty usług księgowych, prawnych oraz reklamowych, a także zakupy sprzętu, czynsze, licencje programowe i pozostałe koszty. Te pozycje w istotnej większości księgowane są bezpośrednio w koszty działalności;

Zarząd Emitenta wskazuje, iż w pozycjach kosztowych mogą pojawić się dodatkowe koszty o charakterze jednorazowym, w tym na przykład koszty związane z preprodukcją nowych tytułów, zwiększone koszty marketingu i promocji w okresie poprzedzającym premiery gier, koszty związane z usługami doradczymi związanymi z emisją akcji wraz wprowadzeniem akcji Emitenta do notowań na rynku NewConnect itp.

Zarząd Emitenta wskazuje dodatkowo, że intencją Spółki jest rozbudowa zespołu deweloperskiego oraz rozwój współpracy z zewnętrznymi studiami deweloperskimi. Zatrudnienie nowego dewelopera wiąże się z pojawieniem się nowych, systematycznie ponoszonych kosztów wynagrodzeń (najczęściej w formie umów zlecenie i umów o dzieło), a także z koniecznością zakupu sprzętu i wyposażenia stanowiska pracy (szacunkowe koszty – około 5 tys. PLN na osobę).

## 5.12.5 RYNEK

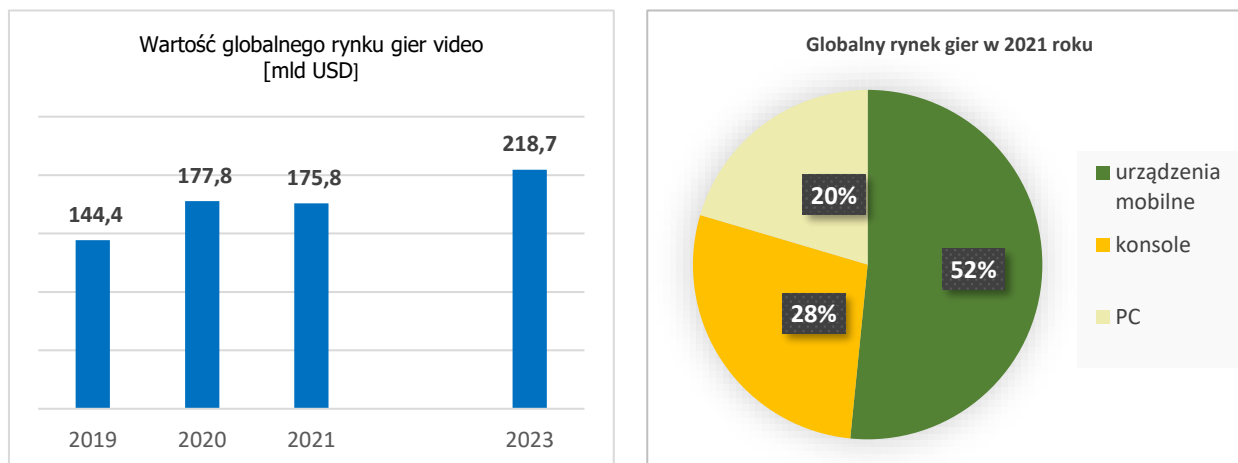
Emitent działa na globalnym rynku gier komputerowych. Rynek gier video stanowi część globalnego rynku branży rozrywki i mediów (z ang. entertainment and media), obejmującego również film, telewizję, muzykę, internet, reklamę, gazety i czasopisma, książki oraz rozrywkę na wolnym powietrzu, szacowanego przez analityków PricewaterhouseCoopers LLP w 2020 roku na 2.000 mld USD. Analitycy PwC oczekują, że rynek ten będzie rósł rocznie w okresie 2020-2024 o 2,8%, przy czym wzrost rynku gier video/e-sportu wyniesie około 6,5%.

Produkty Emitenta sprzedawane są globalnie, co oznacza, że z dowolnego miejsca za pośrednictwem sieci Internet gracze mają możliwość kupna produktów Emitenta. Jest to cecha charakterystyczna gier, które są sprzedawane w modelu dystrybucji cyfrowej, głównie za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych (m.in. Steam, Nintendo eShop, PlayStation Store, Microsoft Store).

Wg raportu Global Games Market Report 2020 przygotowanego przez Newzoo światowy rynek gier wart był w roku 2020 około 177,8 mld USD. Szacuje się, że wartość rynku w roku 2021 wyniesie około 175,8 mld USD (-1,1% w stosunku do rekordowego roku 2020). Prognozy Newzoo determinują dalsze wzrosty w średniorocznym tempie około +7,5%, co przełoży się na wartość rynku w 2024 roku na poziomie około 218,7 mld USD. Za rozwojem branży będą stały takie czynniki jak wzrost populacji,



nowe technologie przyciągające nowe grupy docelowe, rozwój infrastruktury informatycznej i telekomunikacyjnej, a także rosnąca zamożność społeczeństwa



Analitycy firmy Newzoo prognozują, że rynek gier na komputery osobiste spadnie w tym roku o 2,8% do 35,9 mld USD (z czego 33,3 mld USD stanowią będą wydatki na gry instalowane i pudełkowe, a 2,6 mld USD na gry przeglądarkowe), a rynek gier na konsole spadnie o 8,9% do 49,2 mld USD. Z kolei rynek gier na urządzenia mobilne powinien wzrosnąć o 4,4% do 90,7 mld USD (z czego 11,6 mld USD stanowią będą gry na tablety, a 79,0 mld USD gry na smartfony) ze względu na mniejszy wpływ negatywnych efektów pandemii na ten segment. Oczekiwana wartość sprzedaży na rynku gier w 2021 roku powinna być mimo spadku rozpatrywana w kontekście nietypowego roku 2020 – w związku z obostrzeniami spowodowanymi pandemią, zainteresowanie grami wzrosło w sposób wcześniej nienotowany i dotyczyło wszystkich regionów świata i wszystkich nośników gier. Rynek gier wygenerował w 2020 roku przychód w wysokości 177,8 mld USD, o 23,1% wyższy w porównaniu do 2019 roku, co jest najwyższym historycznym rocznym wzrostem rynku. Największe przychody generował rynek azjatycki - 48% całej sprzedaży branży (wzrost o 17,5% w 2020 roku, przy zdecydowanej dominacji Chin). Rynek północnoamerykański generuje około 26% przychodów (wzrost o 21,4% w 2020 roku), a rynek europejski około 19% (wzrost o 19,9% w 2020 roku).

Czynnikami, które miały szczególne znaczenie w latach 2020-2021 dla rynku gier były:

- 1) pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 (lockdowny spowodowały globalny wzrost zainteresowania rozrywką cyfrową),
- 2) dynamiczny rozwój technologii VR/AR,
- 3) premiery konsol piątej generacji.

Pozytywnym efektem pandemii w 2020 roku były zwiększone wydatki na gry, jednak pandemia wywarła również negatywny wpływ na ten rynek, m.in. w postaci zmiany sposobu pracy oraz zakłócenia globalnych łańcuchów dostaw, czego efekty widoczne będą w zahamowaniu wzrostu rynku przynajmniej w roku bieżącym. Wydawanie gier (zwłaszcza gier AAA na konsole i w mniejszym stopniu na komputery osobiste), wymagających silnej współpracy zespołów deweloperskich, opóźni się, a niektóre gry, których wydanie planowane było w tym roku, znajdą się w sprzedaży dopiero w 2022 roku. Rynek gier odczuje też obniżoną podaż podzespołów do produkcji wysokiej klasy konsoli i komputerów (np. wydajnych kart graficznych przeznaczonych do obsługi gier), będącą skutkiem załamania łańcuchów dostaw w produkcji jak i wzrostem popytu na karty ze strony „kopalni kryptowalut”, co negatywnie odbije się na podaży sprzętu elektronicznego zdolnego efektywnie obsługiwać gry. Ponadto, po złagodzeniu pandemii, spodziewany jest krótkoterminowy powrót konsumentów do przyzwyczajzeń i zachowań sprzed pandemii, co może w krótkim horyzoncie ograniczać potencjał wzrostowy rynku. Najszybciej rozwijającym rynkiem w najbliższych latach ma być rynek gier na urządzenia mobilne, jednak rok 2022 może należeć do gier na konsole, co wynika z debiutów opóźnionych przez pandemię gier oraz prawdopodobnie większej dostępności wysokiej klasy sprzętu.

Obok rynku gier na główne urządzenia (PC, konsole, urządzenia mobilne) funkcjonuje rynek gier na okulary wirtualnej rzeczywistości (VR). Według SuperData, dostawcy informacji rynkowych dotyczących gier cyfrowych i mediów interaktywnych, wartość przychodów ze sprzedaży gier na

okulary VR w 2020 roku wyniosła 589 mln USD, tj. 25% powyżej sprzedaży zanotowanej w 2019 roku, a wzrost mógłby być prawdopodobnie większy, gdyby nie problemy z łańcuchami dostaw okularów VR spowodowanymi pandemią.

Zdaniem analityków firmy Statista, zajmującej się badaniami rynku i zachowań konsumentów, liczba graczy na świecie w 2023 roku wyniesie 3,07 mld, co w porównaniu z 2,55 mld graczy w 2019 roku pokazuje wzrost liczby graczy średniorocznie o 4,75%.

Według danych zawartych w raporcie „Kondycja polskiej branży gier 2020”, w 2019 roku wartość rynku gier w Polsce wyniosła 2,23 mld zł, w 2020 roku 2,43 mld zł, a w roku 2024 osiągnie 3,0 mld zł, czyli średniorocznie będzie rosnąć o 6,7%. Dominujący udział w rynku gier w 2019 roku miały gry na urządzenia mobilne, z których przychody w 2020 roku oszacowano na 1,0 mld zł, tj. 12% powyżej poziomu z 2019 roku. Gry na komputery (pudełkowe, cyfrowe i przeglądarkowe) przyniosły dochody 770 mln zł, a gry na konsole 620 mln zł. W ujęciu danych globalnych, wyniki krajowego rynku gier wideo są niezmiernie mało znaczące, ponieważ przychody generowane przez polskich graczy stanowią ok. 0,4% globalnego rynku gier. Dla porównania przychody polskich producentów gier wideo w 2019 roku wyniosły 1,75 mld zł (476 studiów deweloperskich).

Według przeprowadzonych w 2020 roku badań liczba graczy w wieku 15-65 lat, stanowiła 76% wszystkich użytkowników Internetu w tym wieku, czyli ponad 26 mln osób.

Najpopularniejszymi urządzeniami do grania w Polsce w 2020 roku, z których korzystało aż 50% graczy, były urządzenia mobilne - smartfony czy tablety (57% w 2019 roku). Na drugim miejscu znalazły się komputery – 31% graczy grało w gry instalowane (38% w 2019 roku), a 24% badanych w gry przeglądarkowe (35% w 2019 roku). Liczba graczy wskazujących konsole, jako platformy do gry wyniosła 22% (29% w 2019 roku). W 2020 roku liczba graczy korzystających z gier społecznościowych była na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego – 31% wobec 30% w 2019 roku. Spośród graczy to użytkownicy konsoli najchętniej wydają pieniądze na gry (46% z nich kupowało gry – jednak mniej o 9 p.p. w porównaniu do poprzedniego roku, a 28% dodatki do gier – mniej o 2 p.p. w porównaniu do poprzedniego roku), a nieco mniejszy udział, bo 41% dotyczył zakupu gier przez użytkowników gier instalowanych na komputerach (27% kupowało dodatki do gier). Na drugim biegunie są użytkownicy gier przeglądarkowych, gier na urządzenia mobilne oraz gracze korzystający z gier społecznościowych, którzy niemal wcale nie deklarują zakupu gier, korzystając z gier free-to-play – odpowiednio 72%, 72% i 86% przedstawicieli tych grup nie dokonało żadnych płatności na gry (ani na zakup gry, ani na zakup dodatków). Jeżeli chodzi o źródła pozyskiwania cyfrowych wersji nowych gier, zarówno na PC, jak i konsole, to są uzależnione od dostępności tytułów na danych platformach oraz preferencji systemowych gracza. 38% ankietowanych, jako najczęstsze źródło gier w formie cyfrowej na komputery, podaje platformę Steam, na drugim miejscu Origin – 13%, a jako trzecią opcję portale aukcyjne – 12%. Wśród graczy konsolowych pierwsze miejsce zajmuje PlayStation Plus – 18%, kolejne miejsca to serwisy Microsoftu – łącznie 23%, udział Nintendo to zaledwie 4%, a aż 58% zadeklarowało, że nie korzysta z żadnych usług.

#### Pozycja konkurencyjna Emitenta

Światowy rynek gier wideo jest rynkiem niejednorodnym - z jednej strony zdominowany jest przez wielkie międzynarodowe korporacje, z drugiej strony istnieje duża ilość małych, często bardzo młodych firm deweloperskich. W 2019 roku 50 międzynarodowych spółek gamingowych notowanych na giełdach wygenerowało 85% przychodów całej branży (124,5 mld USD), wśród których największe to: Tencent, Sony, Apple, Microsoft, Google, NetEase, Activision Blizzard, Electronic Arts, Nintendo, Bandai Namco. Z drugiej strony branża gamingowa daje szansę rozwojowi małym zespołom deweloperskim, którzy są w stanie szybko i elastycznie reagować na zmieniające się warunki rynkowe i oczekiwania odbiorców, a jednocześnie są w stanie zaproponować nowatorskie pomysły. Do tej grupy, z wyjątkiem kilku podmiotów, zaliczyć można większość krajowych studiów deweloperskich. Wartość przychodów krajowych studiów deweloperskich w ilości 476 w 2019 roku została oszacowana na 1,75 mld zł, w tym przychody wygenerowane przez 46 polskich spółek giełdowych z branży gier w 2019 roku wyniosły 1,2 mld zł.

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 krajowym 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 oraz globalny charakter rynku gier wideo w branży Emitenta trudno wskazać podmiot, który należałby do bezpośredniej konkurencji Spółki i jednocześnie odznaczał się podobną charakterystyką. Jednak przyjęty model biznesowy i strategia rozwoju, oparte obecnie w znaczącym stopniu na rozwoju marki „House Flipper”, to elementy odróżniające Emitenta od innych podmiotów działających na tym rynku.

### **5.13. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

Emitent nie prowadził i nie planuje prowadzić znaczących inwestycji rzeczowych lub niematerialnych. Poniżej przedstawiono zestawienie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nabytych w latach 2020 – 2022:

Nabycie środków trwałych:

<b>Data nabycia</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Wartość początkowa [zł]</b>	<b>Metoda amortyzacji</b>	<b>Roczna stawka amortyzacji</b>
09.03.2021	Komputer G4M3R500	5.852,01	liniowa	30%
21.04.2021	Konsola Devkit PlayStation 4 Pro	9.189,22	liniowa	10%
21.06.2021	Komputer Game X G700	6.444,72	liniowa	30%
30.06.2021	Komputer SHIRU 7200	3.967,00	liniowa	30%
06.07.2021	Komputer H&O 300	5.300,79	liniowa	30%
07.07.2021	Komputer G4M3R500	5.682,45	liniowa	30%
08.07.2021	Komputer Game X G500	5.571,54	liniowa	30%
25.08.2021	Komputer Game X G700	7.724,37	liniowa	30%
30.08.2021	Konsola Devkit PlayStation 5	8.976,75	liniowa	10%
30.08.2021	Konsola Testing Kit PlayStation 5	4.488,37	liniowa	10%
30.08.2021	Konsola Test Kit PlayStation 4 Pro	3.590,70	liniowa	10%
21.09.2021	Komputer Game X G500	6.523,07	liniowa	30%
19.10.2021	Ekspres do kawy Jura J6	5.690,24	liniowa	20%
27.10.2021	Komputer H&O 300	4.494,19	liniowa	30%
02.11.2021	Komputer AIO Dell Optiplex 7470	3.907,45	liniowa	30%
02.11.2021	Komputer Game X G500	5.871,55	liniowa	30%
02.11.2021	Komputer MSI MAG CODEX 5	4.641,45	liniowa	30%
03.11.2021	Komputer Game X G700	9.471,54	liniowa	30%
09.11.2021	Komputer MacBook Pro 14	12.556,10	liniowa	30%
09.11.2021	Komputer Game X Powered By PNY	7.477,24	liniowa	30%
09.11.2021	Komputer Game X G500	7.440,66	liniowa	30%

Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

09.11.2021	Komputer Game X G500	8.156,82	liniowa	30%
24.11.2021	Komputer Game X G700	10.715,54	liniowa	30%
30.11.2021	Komputer Game X G700	8.389,43	liniowa	30%
30.11.2021	Komputer HP OMEN 30L	7.600,81	liniowa	30%
30.11.2021	Komputer SHIRU 7200	4.064,24	liniowa	30%
01.12.2021	Jednostka klimatyzacyjna	3.800,00	liniowa	10%
01.12.2021	Jednostka klimatyzacyjna	3.800,00	liniowa	10%
01.12.2021	Jednostka klimatyzacyjna	3.800,00	liniowa	10%
01.12.2021	Jednostka klimatyzacyjna	3.800,00	liniowa	10%
15.12.2021	Komputer Game X G700	11.609,45	liniowa	30%
18.01.2022	Laptop Lenovo Thinkbook 15 G2	4.103,25	liniowa	30%
01.02.2022	Komputer Game X G700	9.972,34	liniowa	30%
11.02.2022	Komputer Game X G300	5.333,66	liniowa	30%
11.02.2022	Komputer HP TG01-1451NW	5.266,67	liniowa	30%
21.03.2022	Komputer MSI GE76 Raider	10.234,07	liniowa	30%
19.04.2022	Komputer Game X G300	4.227,97	liniowa	30%
27.04.2022	Komputer HP Pavilion Gaming	5.346,34	liniowa	30%
28.04.2022	Komputer Raider GE76	10.611,37	liniowa	30%
26.05.2022	Jednostka klimatyzacyjna	4.000,00	liniowa	10%
20.06.2022	Komputer Game X G300	5.382,12	liniowa	30%
01.07.2022	Jednostka klimatyzacyjna	4.000,00	liniowa	10%
01.07.2022	Jednostka klimatyzacyjna	4.000,00	liniowa	10%
11.07.2022	Komputer Game X G300	4.371,55	liniowa	30%
26.07.2022	Komputer Game X G700	6.676,84	liniowa	30%
26.07.2022	Komputer Game X G700	6.392,29	liniowa	30%
26.07.2022	Komputer składany z odrębnych części	7.892,19	liniowa	30%
29.07.2022	Komputer składany z odrębnych części	6.766,67	liniowa	30%
29.07.2022	Komputer składany z odrębnych części	6.646,35	liniowa	30%
29.07.2022	Komputer składany z odrębnych części	6.470,82	liniowa	30%

Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

10.08.2022	Komputer składany z odrębnych części	3.816,50	liniowa	30%
24.08.2022	Komputer składany z odrębnych części	5.554,39	liniowa	30%
01.09.2022	Jednostka klimatyzacyjna	4.000,00	liniowa	10%
07.09.2022	Komputer MSI GE75	4.065,04	liniowa	30%
21.09.2022	Komputer składany z odrębnych części	5.479,75	liniowa	30%
14.10.2022	Komputer składany z odrębnych części	5.262,59	liniowa	30%

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych:

Data nabycia	Nazwa	Wartość początkowa [zł]	Dostawca	Metoda amortyzacji	Roczna stawka amortyzacji
05.11.2020	Autorskie prawa majątkowe do gry komputerowej „House Flipper VR” – wersja PC	51.541,77	Frozen District sp. z o.o.	liniowa	50%
01.02.2021	Autorskie prawa majątkowe do gry wideo „Honeycomb”	47.869,50	Frozen District sp. z o.o.	liniowa	50%
01.09.2021	Autorskie prawa majątkowe do gry wideo „Hairdresser Simulator”	32.525,00	Frozen District sp. z o.o.	liniowa	50%

W latach 2021 i 2022 Emitent ponosił nakłady na produkcję poszczególnych gier i dodatków do gier. Nakłady te odzwierciedlone są w pozycji „Zapasy” w bilansie Spółki i wynoszą na dzień 31 grudnia 2021 roku 1.094.000,48 PLN, z kolei na dzień 30 czerwca 2022 roku – 977.066,37 PLN.

Do inwestycji kapitałowych Emitenta zaliczają się udzielona w dwóch transzach pożyczka dla Live Motion Games w wysokości 400 tys. zł oraz 2 bankowe lokaty terminowe na łączną kwotę 3,75 mln zł.

Udzielone pożyczki:

Pożyczkobiorca	Kwota [PLN]	Data udzielenia	Oprocentowanie	Termin wymagalności
Live Motion Games	280.000,00	07.06.2022	WIBOR 3M + 2 p.p.	31.12.2022
Live Motion Games	120.000,00	07.07.2022	WIBOR 3M + 2 p.p.	31.12.2022

Założone lokaty terminowe:

Bank	Kwota [PLN]	Data założenia	Oprocentowanie	Termin wymagalności
Bank Millennium S.A.	1.250.000,00	07.09.2022	5,9%	12.12.2022
Bank Millennium S.A.	2.500.000,00	05.10.2022	6,0%	09.01.2023

#### **5.13.1 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**

Emitent osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej.

#### **5.14. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, RESTRUKTURYZACYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM**

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego.

#### **5.15. 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.

#### **5.16. INFORMACJE 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, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ**

Nie wystąpiły żadne istotne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnich 12 miesięcy lub takie, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

#### **5.17. 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**

Poniżej przedstawiono kluczowe zobowiązania Spółki wg stanu na 31 grudnia 2021 roku oraz 30 czerwca 2022 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU [PLN]	STAN NA 30 CZERWCA 2022 ROKU [PLN]
Zobowiązania	269.329,41	435.839,85
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe (faktoring)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>269.329,41</b>	<b>435.839,85</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	269.329,41	435.839,85
a) kredyty i pożyczki	0,80	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe (faktoring)	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	68.630,81	46.567,14
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	79.475,55	173.978,82
f) z tytułu wynagrodzeń	121.078,25	215.293,89
g) inne	144,00	0,00

*Źródło: Emitent*

Emitent na dzień 30.06.2022 roku, a także na Datę Dokumentu Informacyjnego nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

#### **5.18. INFORMACJA 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**

Zarząd Emitenta nie identyfikuje nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w niniejszym Dokumencie Informacyjnym poza wskazanymi poniżej:

- 1) W dniu 19 października 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, na którym podjęto m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii C, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Zgodnie z Oświadczeniem Zarządu z dnia 03 listopada 2021 roku dotyczącego wysokości objętego kapitału zakładowego podwyższono kapitał zakładowy Spółki do kwoty 105.367,50 zł poprzez emisję 31.671 akcji na okaziciela serii C. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w rejestrze Przedsiębiorców dnia 29 grudnia 2021 r. Emisja została przeprowadzona po cenie 60 PLN za akcję, Emitent pozyskał około 1,9 mln PLN,
- 2) W dniu 1 lutego 2021 roku Emitent nabył prawa majątkowe do gry „Honeycomb”,
- 3) W dniu 1 września 2021 roku Emitent nabył prawa majątkowe do gry „Hairdresser Simulator”,
- 4) W dniu 14 października 2021 roku miała miejsce premiera dodatku do gry „House Flipper” pt. „House Flipper – Luxury DLC” w wersji na PC.

Zdarzenia, o których mowa powyżej zostały szczegółowo opisane w pkt. 5.11 oraz 5.12. Dokumentu Informacyjnego.

### 5.19. 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 opinii Emitenta w okresie po sporządzeniu sprawozdań finansowych za rok 2021 nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.

### 5.20. ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA

#### 5.20.1 ZARZĄD

Zgodnie z § 15 ust. 2-3 i 5 Statutu Spółki, Zarząd Emitenta składa się od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków, powoływanych na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje.

Zgodnie z art. 369 § 4 k.s.h. 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 k.s.h., mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. WZA 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 drugiej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 06 października 2020 roku a zakończy się w dniu 06 października 2025 roku. Mandat Członków Zarządu wygaśnie z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.

Aktualnie działający Zarząd Spółki jest trzyosobowy, a w jego skład wchodzi:

1. Mateusz Jeleń – Prezes Zarządu
2. Patryk Czajka – Wiceprezes Zarządu
3. Mateusz Furmanik – Członek Zarządu

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Mateusz Jeleń	Prezes Zarządu	Od 06.10.2020 r. do 06.10.2025 r.

Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. tj. za ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

**a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Imię i nazwisko: **Mateusz Jeleń**

Zajmowane stanowisko: **Prezes Zarządu**

Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: *Senior Game Engineer*

Wspólna kadencja upływa z dniem: **6 października 2025 r.**



**b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Wykształcenie:

2016 – 2018 Akademia Górniczo - Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie, Wydział Fizyki i Informatyki Stosowanej, studia II stopnia na kierunku Informatyka Stosowana - uzyskany tytuł magistra w specjalności "Grafika komputerowa i przetwarzanie obrazów".

2011 – 2016 Akademia Górniczo - Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie, Wydział Fizyki i Informatyki Stosowanej, studia I stopnia na kierunku Informatyka Stosowana – uzyskany tytuł inżyniera;

2010 – 2011 Akademia Górniczo - Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie, Wydział Matematyki Stosowanej, kierunek Matematyka Stosowana;

Doświadczenie zawodowe:

01.2021 – dziś Frozen Way Spółka Akcyjna - Senior Game Engineer

10.2020 – dziś Frozen Way Spółka Akcyjna - Prezes Zarządu

08.2018 – 12.2020 Frozen District Sp. z o.o. - Game Developer

07.2015 – 07.2018 Empyrean - Game Developer

Mniej istotne:

06.2015 – 07.2015 Netigen - praktyka na stanowisku Junior Unity Developer

08.2014 – 09.2014 Qumak S.A. - praktyka na stanowisku Junior Java Developer

03.2013 – 07.2013 Tabletowo.pl - recenzent gier oraz elektroniki użytkowej

01.2013 – 12.2013 Admar Kraków - wsparcie IT

06.2011 – 08.2011 P4 Sp. z o.o - telemarketer

Osiągnięcia:

- Developer i designer gry House Flipper, nominowanej w 2018 roku w kategorii "Game, Simulation" przez National Academy of Video Game Trade Reviewers Awards, wyróżnioną w kategorii najlepsza gra targów 2018 roku podczas Poznań Game Area, która sprzedała się w ponad 3 mln sztuk na całym świecie.
- Developer i designer dodatków do gry House Flipper.
- Developer gry 90 Minute Fever.

Hobby:

- pasjonat gier oraz nowych technologii - zaczynał tworząc bloga technologicznego, dzięki któremu został laureatem konkursu #testujzOrange. Następnie pisał newsy i recenzje gier oraz sprzętu komputerowego na portalu tabletowo.pl. Uczestnik wielu eventów branżowych oraz uczestnik licznych szkoleń dotyczących marketingu internetowego, promowania produktu i prowadzenia social media.

Mniej istotne:

- sport - zapalony kibic sportowy. Uprawiał tenis stołowy oraz szachy,
- kinematografia - fan thrillerów, lecz w każdym gatunku filmowym ma swoje ulubione filmy, interesuje go reżyseria i montaż filmów.

**c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta**

Mateusz Jeleń nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) **wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem**

Mateusz Jeleń nie był wcześniej członkiem organów zarządzających lub nadzorczych oraz współnikiem w innych spółkach prawa handlowego.

- e) **informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem 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 wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

W okresie ostatnich pięciu lat Mateusz Jeleń 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.

- f) **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 Mateusz Jeleń pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) **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**

Mateusz Jeleń nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej oraz członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Mateusz Jeleń nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Patryk Czajka	Wiceprezes Zarządu	Od 06.10.2020 r. do 06.10.2025 r.

Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. tj. za ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

**a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Imię i nazwisko: **Patryk Czajka**

Zajmowane stanowisko: **Wiceprezes Zarządu**

Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: *Game Engineer*

Wspólna kadencja upływa z dniem: **6 października 2025 r.**

**b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Wykształcenie:

2016 – 2017 Akademia Górniczo - Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie, Wydział Elektrotechniki, Automatyki, Informatyki i Inżynierii Biomedycznej, studia II stopnia na kierunku Inżynieria Biomedyczna - uzyskany tytuł magistra w specjalności "Biomechanika i robotyka".

2012 – 2016 Akademia Górniczo - Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie, Wydział Elektrotechniki, Automatyki, Informatyki i Inżynierii Biomedycznej, studia I stopnia na kierunku Inżynieria Biomedyczna – uzyskany tytuł inżyniera;

Doświadczenie zawodowe:

01.2021 – dziś	Frozen Way Spółka Akcyjna - Game Engineer
10.2020 – dziś	Frozen Way Spółka Akcyjna - Wiceprezes Zarządu
08.2018 – 12.2020	Frozen District Sp. z o.o. - Game Developer
08.2016 – 03.2020	Empyrean - Game Developer

Mniej istotne:

10.2018 – 02.2020	Prowadzący zajęcia Fizyki Gier na Wyższej Szkole Ekonomii i Informatyki, ul. Świętego Filipa 17, 31-150 Kraków
03.2017	Mentor hackatonu Hacknarök w Krakowskim Parku Technologicznym, Podole 60, 30-394 Kraków
07.2015	Praktyki w Dziale Genomiki i Biologii Molekularnej w Instytucie Zootechniki PiB, ul. Krakowska 1, 32-083 Balice

Osiągnięcia:

- developer gry House Flipper (w szczególności developer i designer dodatku House Flipper Garden DLC), nominowanej w 2018 roku w kategorii "Game, Simulation" przez National Academy of Video Game Trade Reviewers Awards, wyróżnioną w kategorii najlepsza gra targów 2018 roku podczas Poznań Game Area, która sprzedała się w ponad 3 mln sztuk na całym świecie.
- developer i designer aplikacji medycznej „Virtual Mind” stworzonego na potrzeby testów przeprowadzanych w miejscu *The University of Montana Western* w Stanach Zjednoczonych w celu diagnozy i rehabilitacji osób z PTSD.
- zdobycie stypendium z nagrodą w postaci kursu inżynierskiego "Fachsprache Technik" w języku niemieckim na poziomie B2/C1 na Uniwersytecie Leibniz w Hannover w Niemczech, ukończony z oceną bardzo dobrą.

Hobby:

- poznawanie nowych technologii stosowanych w grach - zaczynał od systemów Motion Capture i rozpoznawania mowy, teraz Unreal Engine 4 oraz 5.
- śledzenie rynku gier wieloosobowych, w szczególności typu survival oraz competitive.

Mniej istotne:

- wycieczki trekkingowe.
- kultura Ameryki Północnej oraz Japonii.

**b) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta**

Patryk Czajka nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

**c) 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**

Patryk Czajka nie był wcześniej członkiem organów zarządzających lub nadzorczych oraz wspólnikiem w innych spółkach prawa handlowego.

**d) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem 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 wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

W okresie ostatnich pięciu lat Patryk Czajka 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.

**e) 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 Patryk Czajka pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

**f) 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**

Patryk Czajka nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej oraz członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

**g) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Patryk Czajka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Mateusz Furmanik	Członek Zarządu	Od 19.10.2021 r. do 06.10.2025 r.

Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. tj. za ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

**a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Imię i nazwisko: **Mateusz Furmanik**

Zajmowane stanowisko: **Członek Zarządu**

Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: *Dyrektor Finansowy*

Wspólna kadencja upływa z dniem: **6 października 2025 r.**

**a) opinii kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Wykształcenie:

2019 – obecnie Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie – otwarty przewód doktorski w dziedzinie nauk ekonomicznych w dyscyplinie finansów.

2015-2019 Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie – stacjonarne studia doktoranckie na Wydziale Finansów (status: absolwent).

2013-2015 Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie – stacjonarne studia magisterskie na kierunku: finanse i rachunkowość, specjalność: rachunkowość i rewizja finansowa zakończone uzyskaniem tytułu zawodowego magistra.

2010-2013 Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie – stacjonarne studia licencjackie na kierunku: finanse i rachunkowość, specjalność: rachunkowość i rewizja finansowa zakończone uzyskaniem tytułu zawodowego licencjata.

Doświadczenie zawodowe:

2022 – obecnie Frozen Way Spółka Akcyjna – Dyrektor Finansowy;

2021 – obecnie Frozen Way Spółka Akcyjna – Członek Zarządu;

2020 – 2022 Frozen Way Spółka Akcyjna – Administrator Finansowy;

2015 – obecnie Stowarzyszenie Księgowych w Polsce – Członek Komisji ds. Młodzieży Oddziału Okręgowego w Krakowie.

2015-2022 Auditors dr Łukasz Górka dr Małgorzata Szulc sp. z o.o.  
 - Menedżer ds. Kontroli Projektów (2021-2022);  
 - Starszy Księgowy i Menedżer Zespołu Księgowego (2019-2021);  
 - Księgowy (2016-2019);  
 - Młodszy Księgowy (2015-2016).

2016 – 2020 Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie – Nauczyciel Akademicki w Katedrze Rachunkowości Finansowej

- prowadzenie zajęć z przedmiotów;
- rachunek kosztów;
- rachunkowość.

2019 Stowarzyszenie Księgowych w Polsce – Wykładowca:  
- prowadzenie kursu dla kandydatów na Księgowego – I stopień certyfikacji

#### Uprawnienia zawodowe:

2014 – obecnie kandydat nr 22120 w postępowaniu kwalifikacyjnym na biegłego rewidenta – zdane egzaminy z teorii i zasad rachunkowości, ekonomii i kontroli wewnętrznej, rachunkowości zarządczej i rachunku kosztów oraz zaliczona praktyka zawodowa.

#### Certyfikaty:

2021 Ukończenie kursu z zakresu obowiązków związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu zorganizowanego przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej.

2015 Ukończenie kursu „Podatki dochodowe” zorganizowanego przez Stowarzyszenie Księgowych w Polsce.

2014 Ukończenie kursu „Podatek od towarów i usług” zorganizowanego przez Stowarzyszenie Księgowych w Polsce.

2014 Ukończenie kursu „MS Excel know how z wykorzystaniem w finansach – poziom zaawansowany” zorganizowanego przez Stowarzyszenie Księgowych w Polsce.

2012 Uzyskanie certyfikatu „Level 3 Award in English for Accounting – Pass with Distinction” wydawanego przez London Chamber of Commerce and Industry dokumentującego znajomość języka angielskiego w rachunkowości na poziomie C1.

#### Osiągnięcia:

- autorstwo 10 samodzielnych publikacji naukowych z tematyki: rachunkowości, finansów przedsiębiorstw, rynków finansowych, ubezpieczeń społecznych oraz zamówień publicznych;
- czynne uczestnictwo jako prelegent w międzynarodowej konferencji naukowej, 5 ogólnopolskich konferencjach krajowych oraz 5 debatach oksfordzkich;
- zwycięstwa w ogólnopolskich konkursach wiedzy ekonomicznej:
  - *Letnie Igrzyska z Rachunkowości* (2015 r.)
  - *Wielki Test Wiedzy o Finansach* (2013 r.)
- uzyskanie tytułów laureata w ogólnopolskich konkursach wiedzy ekonomicznej i matematycznej:
  - II miejsce w *Karierosferze* (zakres: finanse przedsiębiorstw, 2015 r.)
  - III miejsce w *Financial Challenger* (zakres: doradztwo transakcyjne, fuzje i przejęcia, wycena przedsiębiorstw, 2015 r.)
  - III miejsce w *Uczelniadzie* (zakres: rachunkowość, 2014 r.)
  - II miejsce w *Letnich Igrzyskach z Rachunkowości* (2014 r.)
  - *Diamentowy Indeks AGH* (zakres: matematyka, 2010 r.)

#### Nagrody i odznaczenia:

- Srebrna Odznaka „Zasłużony w rozwoju Stowarzyszenia Księgowych w Polsce” (2022 r.);
- 3x stypendium rektora dla najlepszych doktorantów (lata akademickie 2015/2016, 2016/2017, 2018/2019);
- 4x dotacja na finansowanie zadań projakościowych (lata akademickie 2015/2016, 2016/2017, 2017/2018, 2018/2019);
- nagroda dla najlepszego absolwenta Wydziału Finansów Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie (2016 r.);

- nagroda Santander Universidades dla najlepszego studenta Wydziału Finansów Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie za rok akademicki 2013/2014;
- 4x stypendium rektora dla najlepszych studentów (lata akademickie 2011/2012, 2012/2013, 2013/2014, 2014/2015);
- 2x stypendium Prezesa Rady Ministrów (lata szkolne 2008/2009, 2009/2010).

**b) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta**

Mateusz Furmanik nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

**c) 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**

Mateusz Furmanik nie był wcześniej członkiem organów zarządzających lub nadzorczych oraz wspólnikiem w innych spółkach prawa handlowego.

**d) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem 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 wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

W okresie ostatnich pięciu lat Mateusz Furmanik 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.

**e) 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 Mateusz Furmanik pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

**f) 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**

Mateusz Furmanik nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej oraz członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

**g) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Mateusz Furmanik nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

**5.20.2 RADA NADZORCZA**

Zgodnie z § 14 ust. 2 i 5 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków, a w przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną 5 (pięciu) członków, powoływanych na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. Zgodnie z § 15 ust. 6 Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej, który przewodniczy posiedzeniom Rady i kieruje jej pracami.

Zgodnie z art. 369 § 4 w zw. art. 386 § 2 k.s.h., 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 w zw. z 386 § 2 k.s.h., mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

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 Datę Dokumentu Informacyjnego członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia za pełnione funkcje. Na mocy Uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 sierpnia 2022 roku, zaprotokołowanej aktem notarialnym sporządzonym przez Konrada Seweryna, Notariusza w Krakowie za Rep. A nr 18396/2022, ustalono zasady i wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Emitenta. Zgodnie z przedmiotową uchwałą ustalono miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta w następujący sposób:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.400,00 złotych brutto,
- b) członkowie Rady Nadzorczej otrzymają wynagrodzenie w wysokości 850,00 złotych brutto.

Wynagrodzenie, o którym mowa w lit. a) i b) powyżej przysługuje członkom Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 1 listopada 2022 roku.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza drugiej kadencji. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej drugiej kadencji rozpoczęła się z dniem 1 października 2020 r., a zakończy się z dniem z dniem 1 października 2025 r. Mandat Członków Rady Nadzorczej wygaśnie w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.

Aktualna Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa, a w jej skład obecnie wchodzi następujące osoby:

1. Piotr Karbowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Paweł Danek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Bartosz Graś - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Bogusław Waclawik - Członek Rady Nadzorczej,
5. Mateusz Czerepak - Członek Rady Nadzorczej.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Piotr Karbowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Od 01.10.2020 r. do 01.10.2025 r.



Mandat wygaśnie z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. tj. za ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

**a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Imię i nazwisko: **Piotr Karbowski**

Zajmowane stanowisko: **Przewodniczący Rady Nadzorczej**

Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: -

Wspólna kadencja upływa z dniem: **1 października 2025 r.**

**b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Wykształcenie:

2006 - 2007	Polsko Japońska Wyższa Szkoła Technik Komputerowych
2000 - 2005	Technikum Elektroniczne w Augustowie

**c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta**

Piotr Karbowski nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

**d) 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**

od 02.2021 – nadal	Games Incubator S.A.- Członek Organu Nadzoru
od 01.2021 – nadal	Nesalis Games S.A.- Członek Organu Nadzoru
od 12.2020 – nadal	Garlic Jam S.A.- Członek Organu Nadzoru
od 12.2020 – nadal	Glivi Games S.A.- Członek Organu Nadzoru
od 12.2020 – nadal	Septarian Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 11.2020 – nadal	MeanAstronauts S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 11.2020 – nadal	Big Cheese Studio S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 10.2020 – nadal	Manager Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 10.2020 – nadal	Simrail S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 10.2020 – nadal	Live Motion Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2020 – nadal	Mobilway S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2020 – nadal	GameFormatic S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2020 – nadal	Consoleway S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2020 – nadal	Ritual Interactive S.A. – Akcjonariusz, Członek Organu Nadzoru
od 09.2020 – nadal	Dreamway Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2020 – do 08.2021	Game Crafters Studio S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2020 – nadal	Soro Games S.A.- Członek Organu Nadzoru

od 09.2020 – nadal	Madnetic Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 07.2020 – nadal	Demolish Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 07.2020 – nadal	Baked Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 05.2020 – nadal	Woodland Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 05.2020 – do 11.2021	Atomic Jelly S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 04.2020 – nadal	Big Cheese Studio S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2019 – nadal	Pixel Flipper S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 03.2020 – nadal	Play2Chill S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 10.2019 – nadal	RockGame S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 04.2019 – nadal	CreativeForge Games S.A. - Prezes Zarządu
od 02.2020 – nadal	Pentacle S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 10.2019 – nadal	Wastelands S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 05.2019 – nadal	Games Operatos S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 12.2018 – nadal	Console Labs S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 10.2018 – nadal	Ragged Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2018 – nadal	Pixel Flipper S.A. - Członek Organu Nadzoru
od 09.2018 – nadal	Stereo Games S.A. - Członek Organu Nadzoru
nadal -	Manydev Studio Spółka Europejska – akcjonariusz;

**e) *informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem 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 wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego***

W okresie ostatnich pięciu lat 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.

**f) *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 Piotr Karbowski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

**g) *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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej***

Piotr Karbowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej oraz członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

**h) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Piotr Karbowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Paweł Danek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Od 25.08.2022 r. do 01.10.2025 r.

Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. tj. za ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

**a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Imię i nazwisko: Paweł Danek

Zajmowane stanowisko: Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: -

Wspólna kadencja upływa z dniem: 1 października 2025 r.

**b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Wykształcenie:

2019 Uzyskanie tytułu radcy prawnego – zaliczony egzamin radcowski, Okręgowa Izba Radców Prawnych w Krakowie, nr wpisu KR-4155.

2016 - 2018 Ukończona aplikacja radcowska – Okręgowa Izba Radców Prawnych w Krakowie.

2017 - 2018 ICAN Power\_PRO – roczny kurs menedżerski ICAN Institute/Harvard Business Review.

2010 – 2013 Executive Master of Business Administration (MBA) – Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie/Stockholm University.

1995 – 2001 Uniwersytet Jagielloński – Wydział Prawa i Administracji – kierunek: Prawo, studia dzienne, tytuł magistra prawa.

Doświadczenie zawodowe:

I 2019 – obecnie Kopalnia Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. – Prezes Zarządu (do X.2020 p.o. Prezesa Zarządu jako jednoosobowy zarząd spółki).

III 2017 – obecnie Casinos Poland sp. z o.o. – Przewodniczący Rady Nadzorczej.

I 2016 – I 2019 Kopalnia Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu.

IX 2009 – XII 2019 Wodociągi Niepołomice sp. z o.o. – Przewodniczący Rady Nadzorczej.

III 2009 – I 2016 Kopalnia Soli „Wieliczka” Spółka Akcyjna – Dyrektor Biura Spółki, Prokurent Spółki.

XI 2008 – III 2009 MPL Services sp. z o.o. – Dyrektor ds. Infrastruktury.

I 2008 – IX 2008 MPL Services sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej.

I 2006 – XII 2008 Międzynarodowy Port Lotniczy im. Jana Pawła II Kraków-Balice – Dyrektor Biura Spółki, Prokurent Spółki.

Uprawnienia:

XII 2007 Ministerstwo Skarbu Państwa – zaliczony egzamin na Członka Rady Nadzorczej spółek z udziałem Skarbu Państwa – uzyskanie uprawnień do zasiadania w Radach Nadzorczych.

I 2006 Poświadczenie bezpieczeństwa – dla klauzuli „Poufne” oraz „EU Confidential”.

Znajomość języków obcych:

- język angielski – biegle w mowie i w piśmie, dyplomy CAE i FCE;
- język rosyjski – stopień podstawowy;
- język niemiecki – stopień podstawowy.

Inne:

- Brązowy Krzyż Zasługi przyznany przez Prezydenta RP;
- Stopień Generalnego Dyrektora Górniczego III Stopnia nadany przez Ministra Gospodarki;
- Brązowy Medal za Długoletnią Służbę przyznany przez Prezydenta RP;
- Odznaczenie Ministra Gospodarki „Zasłużony dla górnictwa RP”;
- Odznaczenie Ministra Infrastruktury „Zasłużony dla transportu RP”;
- Członek Sekcji Komisji Górnictwa Odkrywkowego Komitetu Górnictwa Polskiej Akademii Nauk w kadencji 2020-2023;

**c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta**

Paweł Danek nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

**d) 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**

- Kopalnia Wapienia „Czatkowice” sp. z o.o. – Paweł Danek pełni nadal funkcję Prezesa Zarządu tej spółki.
- Casinos Poland sp. z o.o. – Paweł Danek nadal pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej tej Spółki.
- Wodociągi Niepołomice sp. z o.o. – Paweł Danek do XII 2019 r. pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej tej Spółki.

**e) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem 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 wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

W okresie ostatnich pięciu lat Paweł Danek 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.

**f) 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 Paweł Danek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

**g) 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**

Paweł Danek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej oraz członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

**h) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Paweł Danek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Bartosz Graś	Sekretarz Rady Nadzorczej	Od 22.12.2021 r. do 01.10.2025 r.

Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. tj. za ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

**a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Imię i nazwisko: **Bartosz Graś**

Zajmowane stanowisko: **Sekretarz Rady Nadzorczej**

Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: -

Wspólna kadencja upływa z dniem: **1 października 2025 r.**

**b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Założyciel i partner kancelarii prawnej Graś i Wspólnicy sp. k. oraz międzynarodowej sieci prawnej Cathay Associates posiadającej 80 biur na świecie. Związany z działalnością charytatywną - założyciel Europejskiej Fundacja Pomocy Prawnej, fundacji Stop Hejterom, fundacji Stop Endometriozie, związany z fundacją Artyści przeciw Nienawiści. Obecnie pełni funkcję wiceprezesa Sądu Polubownego przy Izbie Gospodarczej Blockchain i Nowych Technologii.

Od 1994 r. związany z branżą gamingową i nowymi technologiami. Od wielu lat związany jest z grupą Playway. Współzałożyciel spółki PWay sp. z o.o. i współtwórca tokenu PWay, współzałożyciel Games Incubator S.A., zaangażowany w rozwój szkoły Playway, udziałowiec, akcjonariusz w kilkunastu spółkach z grupy Playway.

Doradza w procesach M&A, z obszaru prawa spółek handlowych i dziedzin pochodnych. W szczególności koncentruje się na procesach restrukturyzacyjnych, zmian własnościowych, przejęć i fuzji. Wiedzą zdobytą głównie podczas obsługi znaczących podmiotów gospodarczych, dzieli się prowadząc szkolenia. Jest autorem licznych artykułów oraz często występuje w programach telewizyjnych i radiowych w roli konsultanta.

Wykształcenie:

Adwokat wpisany na listę Okręgowej Rady Adwokackiej w Warszawie

Absolwent Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu.

Doświadczenie zawodowe:

2021 r. – Playway S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej

2020 r. – Nowe Technologie Informatyczne sp. z o.o. – współwłaściciel,

2018 r. – Games Incubator S.A. – współzałożyciel, aktywnie zaangażowany we współtworzenie i rozwój gier, autor koncepcji gry Car Detailing Simulator i innych, zaangażowany we wspieranie i rozwój gier,

2017 r. – PWay sp. z o.o. – współnik międzynarodowej platformy Need for a Game Idea, wykorzystującej technologię Blockchain,

2014 r. – Cathay Associates – współnik międzynarodowej kancelarii prawnej, posiadającej 80 biur na świecie,

2013 r. – GK Capital S.A. - współzałożyciel biura rachunkowego,

2012 r. – Graś i Wspólnicy sp. k. – współzałożyciel i partner kancelarii prawnej, odpowiedzialny za dział M&A oraz dział Nowych Technologii,

2004 r. – Anwim S.A. (stacje paliw Moya) – założyciel działu prawnego, w dalszym ciągu wspierający prawnie zespół.

**c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta**

Bartosz Graś nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

**d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem**

nadal - Playway S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej

nadal - Nowe Technologie Informatyczne sp. z o.o., współnik

nadal - Delphine Group S.A. – akcjonariusz, członek Rady Nadzorczej

nadal - PWAY sp.z o.o. – współnik,

nadal -	Games Incubator S.A. – wspólnik,
nadal -	GK Capital S.A. – akcjonariusz,
nadal -	Manydev Studio Spółka Europejska – akcjonariusz
nadal -	Graś i Wspólnicy sp. k. – wspólnik.

**e) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem 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 wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

W okresie ostatnich pięciu lat Bartosz Graś 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.

**f) 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 Bartosz Graś pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

**g) 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**

Bartosz Graś nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej oraz członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

**h) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Bartosz Graś nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Bogusław Waclawik	Członek Rady Nadzorczej	Od 25.08.2022 r. do 01.10.2025 r.

Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. tj. za ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

**a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Imię i nazwisko: Bogusław Waclawik

Zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej

Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: -

Wspólna kadencja upływa z dniem: 1 października 2025 r.

**b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Wykształcenie:

- |                   |   |
|-------------------|---|
| 07.2022           | Nadany przez Radę Dyscypliny Ekonomia i Finanse Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie stopień doktora nauk społecznych w dyscyplinie ekonomia i finanse.                                    |
| 06.2022           | Obroniona z wyróżnieniem rozprawa doktorska pt. „Rola instrumentów pochodnych w stabilizowaniu wyników finansowych spółek notowanych na giełdzie” (Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie).     |
| 10.2011 – 09.2014 | Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie.<br>- ukończone studia doktoranckie (dzienne) na Wydziale Finansów.  |
| 03.2009 - 03.2011 | Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie (studia uzupełniające magisterskie).<br>Wydział Finansów.<br>Kierunek studiów: finanse i rachunkowość.<br>Specjalność: rachunkowość i rewizja finansowa. |
| 10.2005 - 02.2009 | Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie (studia licencjackie).<br>Wydział Finansów.<br>Kierunek studiów: finanse i rachunkowość.<br>Specjalność: rachunkowość i rewizja finansowa.               |
| 09.2000 - 06.2005 | Technikum Ekonomiczne w Mszanie Dolnej (technik ekonomista).  |
| 09.1993 - 06.2000 | Szkoła Podstawowa nr 2 w Mszanie Dolnej.  |

Doświadczenie zawodowe:

- |            |   |
|------------|---|
| Od 09.2021 | Dyrektor studiów podyplomowych „Rachunkowość menedżerska UEK-CIMA” realizowanych przy Katedrze Rachunkowości Finansowej Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie we współpracy z CIMA/AICPA (The Chartered Institute of Management Accountants) z siedzibą w Wielkiej Brytanii i Stanach |
|------------|---|



Zjednoczonych.

- 01.2020 Prowadzenie szkolenia dla kadry administracyjnej Uniwersytetu Warmińsko-Mazurskiego w Olsztynie pt. „Zasady budżetowania w Szkolnictwie Wyższym” (Projekt pn. „Program Rozwojowy Uniwersytetu Warmińsko – Mazurskiego w Olsztynie”, nr POWR 03.05.00-00-Z310/17 współfinansowany przez Unię Europejską w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego).
- 07.2020 Prowadzenie szkolenia dla kadry administracyjnej Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach pt. „Analiza Finansowa - luka finansowa i dochodowość inwestycji” (Projekt: „Zintegrowany Program Rozwoju Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach”. Projekt współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego Uniwersytet Śląski w Katowicach).
- 03.2020 Prowadzenie szkolenia dla kadry administracyjnej (dyrektorzy i pracownicy) Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie pt. „Zasady ewidencji księgowej w Akademii Górniczo-Hutniczej” (Projekt współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Społecznego w ramach Programu Operacyjnego Wiedza Edukacja Rozwój 2014-2020 oś III Szkolnictwo wyższe dla gospodarki i rozwoju, Działanie 3.5 Kompleksowe programy szkół wyższych, zadanie nr 6 Podniesienie kompetencji kadry administracyjnej.).
- Od 01.2020 Specjalista do spraw systemu SAP Business One [przeprowadzanie szkoleń w SKwP o/o w Krakowie z systemu SAP Business One we współpracy z firmą SUPREMIS (Złotym Partnerem SAP) z Warszawy].
- 05.2019 Prowadzenie szkolenia dla kadry administracyjnej (dyrektorzy i pracownicy) Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie pt. „Podstawy gospodarki finansowej Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie” (Projekt współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Społecznego w ramach Programu Operacyjnego Wiedza Edukacja Rozwój 2014-2020 oś III Szkolnictwo wyższe dla gospodarki i rozwoju, Działanie 3.5 Kompleksowe programy szkół wyższych, zadanie nr 6 Podniesienie kompetencji kadry administracyjnej).
- Od 10.2018 Administrator i egzaminator międzynarodowego centrum egzaminacyjnego UEK-ACCA (CBE Centre) działającego na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie.
- Od 10.2016 Wykładowca SKwP o/o w Krakowie na kursach certyfikowanych III stopnia (dla głównych księgowych), II stopnia oraz I stopnia.
- Od 03.2015 Koordynator ścieżki UEK-CIMA realizowanej na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie we współpracy z The Chartered Institute of Management Accountants (CIMA).
- Od 10.2014 Umowa o pracę na czas nieokreślony: asystent badawczo-dydaktyczny w Kolegium Ekonomii, Finansów i Prawa w Katedrze Rachunkowości Finansowej Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie.
- Od 09.2014 W trakcie aplikacji na biegłego rewidenta (etap egzaminów).
- 06.2005 – 11.2005 Staż w „Meblomet” Spółdzielni Pracy w Mszanie Dolnej.
- 04.2004 – 05.2004 Praktyka zawodowa w „Meblomet” Spółdzielni Pracy w Mszanie Dolnej.
- 04.2003 – 05.2003 Praktyka zawodowa w Urzędzie Gminy Mszana Dolna.

Uprawnienia zawodowe, certyfikaty, osiągnięcia, umiejętności:

- Nagroda Rektora Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie za indywidualne osiągnięcia dydaktyczne w kategorii „Wykładowca najlepiej oceniony przez Studentów” (2016).
- Specjalizacja w zarządzaniu ryzykiem finansowym przedsiębiorstw oraz stabilizowaniu ich wyników finansowych przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych (model ogólny, rachunkowość zabezpieczeń) według krajowych i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Specjalizacja w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (m.in. prowadzenie zajęć dydaktycznych na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie).
- Posiada bardzo dobre zdolności analityczne, twórcze i logicznego myślenia.
- Bardzo dobra znajomość obsługi komputera oraz Internetu.
- Bardzo dobra znajomość programu MS Office (MS Word, MS Excel, MS Access i pozostałych).
- Bardzo dobra znajomość programów księgowych m.in. SAP Business One, Symfonia Finanse i Księgowość oraz COMARCH CDN OPTIMA.
- Bardzo dobra znajomość programów do analizy technicznej m.in. MetaStock oraz Amibroker.
- Praktyczna umiejętność wyceny przedsiębiorstw oraz instrumentów finansowych (w tym instrumentów pochodnych).
- Posiada prawo jazdy kat. B.
- Audyt finansowy.

Przyznane stypendia naukowe podczas studiów:

- Stypendium doktorskie (od 1 marca 2016 – 2018).
- Stypendium Rektora Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie dla najlepszych doktorantów (pobierane przez okres trzech lat na studiach dziennych doktoranckich).
- Stypendium doktoranckie (pobierane przez okres trzech lat na studiach dziennych doktoranckich).
- Stypendium z dotacji podmiotowej na dofinansowanie zadań projakościowych (pobierane przez okres dwóch lat na studiach dziennych doktoranckich).

Wykaz ważniejszych publikacji naukowych

PUBLIKACJE KSIĄŻKOWE:

- B. Waclawik, Rola instrumentów pochodnych w stabilizowaniu wyników finansowych spółek notowanych na giełdzie (rozprawa doktorska), w opracowaniu (wydanie 2023 r.).
- B. Waclawik, Aspekty ekonomiczno-finansowe czynności prawnych, Wydawnictwo ERIDA (Orzecznictwo Sądów Apelacyjnych), Warszawa 2014.
- M. Niedośpiał, B. Waclawik, Prawo własności. Aspekty prawne – etyczne (moralne) – społeczne – filozoficzne – ekonomiczno-finansowe, Wydawnictwo ERIDA (Orzecznictwo Sądów Apelacyjnych), Warszawa 2013.

ARTYKUŁY SPECJALISTYCZNO-NAUKOWE:

- B. Waclawik, Corporate Reporting in the Time of COVID-19 : Analysis of Information Disclosed by Selected Companies Listed on the Warsaw Stock Exchange, European Research Studies Journal, vol. 24, spec. iss. 1 (2021).
- B. Waclawik, Financial Reporting in the Time of COVID-19 (Analysis of Financial and Non-financial Information Disclosed by Companies from "WIG30 Index" Listed on the Warsaw Stock Exchange - One Year after the Outbreak of the Pandemic), Innovation Management and Information Technology Impact on Global Economy in the Era of Pandemic: Proceedings of the 37th International Business Information Management Association Conference (IBIMA), 30-31 May 2021 Cordoba, Spain / ed., International Business Information Management Association, 2021.
- B. Waclawik, Praktyczne aspekty badania instrumentów finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania, [w]: Wyzwania rewizji finansowej, red. nauk. K. Chłapek, S. Krajewska, P. Zieniuk, Difin, Warszawa 2020.
- B. Waclawik, Blockchain Technology and the Financial System and Modern Accounting: an Example of Distributed Accounting Books, [w]: Rachunkowość finansowa w zarządzaniu jednostkami gospodarczymi, red. nauk. S. Hońko, A. Lulek – Szczecin 2019.

- A. Mazurczak-Mąka, M. Turek Radwan, B. Waclawik, P. Zieniuk, Determinants of Accuracy in Disclosure of Information about Risk in Financial Statements of Listed Companies - Case of Poland, Conference on Interdisciplinary Business & Economics Research, Osaka, Japonia 2019 (wygłoszony referat podczas konferencji w Japonii).
- B. Waclawik, Koncepcje zachowania kapitału na przykładzie spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, „Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu” 2018, nr 522.
- B. Waclawik, Rola instrumentów pochodnych w ograniczaniu zmienności wyników finansowych przedsiębiorstw, [w:] Współczesne uwarunkowania sprawozdawczości i rewizji finansowej, pod red. nauk. J. Krasodomskiej i K. Świetli, Wydawnictwo Fundacji Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, Kraków 2015.
- B. Waclawik, Światowe regulacje instrumentów finansowych a nadrzędne zasady rachunkowości, [w:] Teoria rachunkowości a jej współczesne regulacje, pod red. B. Micherdy, Difin, Warszawa 2014.
- B. Waclawik, Ryzyko braku efektywności modelu przy wycenie instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, [w:] Sprawozdawczość i rewizja finansowa – problemy kwantyfikacji ryzyka gospodarczego, pod red. B. Micherdy i M. Andrzejewskiego, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, Kraków 2013.
- B. Waclawik, Instrumenty finansowe w procesie rewitalizacji terenów przemysłowych w warunkach polskich, „Problemy Rozwoju Miast. Kwartalnik Naukowy” 2013, zeszyt nr 1.
- B. Waclawik, Nowy system transakcyjny Universal Trading Platform na GPW w Warszawie jako narzędzie oraz jedna z przesłanek rozwoju i zwiększenia atrakcyjności polskiego rynku kapitałowego dla inwestorów zagranicznych, [w:] Rola informatyki w naukach ekonomicznych i społecznych. Innowacje i implikacje interdyscyplinarne, praca pod red. Z.E. Zielińskiego, Wydawnictwo Wyższej Szkoły Handlowej w Kielcach, tom 1, Kielce 2013.

***c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta***

Bogusław Waclawik nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

***d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem***

Nie dotyczy (brak takich spółek).

***e) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem 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 wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego***

W okresie ostatnich pięciu lat Bogusław Waclawik 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.

***f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego 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 komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Bogusław Waclawik pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

**g) 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**

Bogusław Waclawik nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej oraz członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

**h) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Bogusław Waclawik nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
Mateusz Czerepak	Członek Rady Nadzorczej	Od 25.08.2022 r. do 01.10.2025 r.

Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. tj. za ostatni pełny rok pełnienia funkcji.

**a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana**

Imię i nazwisko: Mateusz Czerepak

Zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej

Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: -

Wspólna kadencja upływa z dniem: 1 października 2025 r.

**b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Wykształcenie:

Mateusz Czerepak ukończył studia wyższe na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie na kierunku Finanse i Rachunkowość, w 2013 roku uzyskując tytuł licencjata, a w 2015 tytuł magistra.

Doświadczenie zawodowe:

Mateusz Czerepak posiada znaczące doświadczenie zawodowe na międzynarodowych rynkach finansowych. Od 2015 roku wspomaga zarządzanie aktywami w Bastion Investments, zasiadał w zarządach spółek, a na początku swojej kariery pracował w Domu Maklerskim, w Departamencie Ryzyka.

Uprawnienia zawodowe, certyfikaty, osiągnięcia:

Mateusz Czerepak posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 736, jest w gronie Alumnów Fundacji im. Lesława Pagi (uczestnik szkoły letniej Akademii Liderów Rynków Kapitałowych). Mateusz Czerepak prowadzi także bloga inwestycyjnego solidportfolio.pl, gdzie dzieli się swoją wiedzą z inwestorami indywidualnymi.

**c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta**

Mateusz Czerepak nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

**d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem**

- I-Marine spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Mateusz Czerepak pełni nadal funkcję Członka Zarządu tej spółki.
- Maryniak Renard spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Mateusz Czerepak pełnił funkcję Członka Zarządu oraz był udziałowcem tej spółki.

**e) informacje na temat, czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem 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 wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

W okresie ostatnich pięciu lat Mateusz Czerepak 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.

**f) 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 wystąpił przypadek likwidacji w odniesieniu do podmiotu Maryniak Renard spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w którym Mateusz Czerepak pełnił funkcję Członka Zarządu.

**g) 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**

Mateusz Czerepak nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej oraz członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

**h) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Mateusz Czerepak nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

**5.21.DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Na Datę Dokumentu Informacyjnego struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawiona została w poniższej tabeli.

**Struktura akcjonariatu Emitenta**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów na WZA
Frozen District sp. z o.o.	826 100	78,40%	826 100	78,40%
pozostali	227 575	21,60%	227 575	21,60%
<b>RAZEM</b>	<b>1 053 675</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 053 675</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

## 6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

- 6.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OSTATNI ROK OBROTOWY, ZA KTÓRY ZOSTAŁO SPORZĄDZONE, OBEJMUJĄCE DANE PORÓWNAWCZE, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z PRZEPISAMI OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA ORAZ ZBADANE PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

# sprawozdanie finansowe

dla:

FROZEN WAY SPÓŁKA AKCYJNA

za okres:

01.01.2021

-

31.12.2021

Data sporządzenia:

31.03.2022

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki **FROZEN WAY SPÓŁKA AKCYJNA**

### Dokładny adres siedziby (w Polsce):

Ulica **STANISŁAWA KUNICKIEGO**  
 Nr domu **5** Nr lokalu **118**  
 Miejscowość **KRAKÓW**  
 Poczta **KRAKÓW** Kod pocztowy **30-134** Kod kraju **PL**  
 Gmina **KRAKÓW**  
 Powiat **KRAKÓW**  
 Województwo **MAŁOPOLSKIE**

### Adres przedsiębiorcy zagranicznego (opcjonalny):

Ulica \_\_\_\_\_  
 Nr domu \_\_\_\_\_ Nr lokalu \_\_\_\_\_  
 Miejscowość \_\_\_\_\_ Kod pocztowy \_\_\_\_\_ Kod kraju \_\_\_\_\_

### Podstawowy przedmiot działalności:

kod(y) PKD **5821Z**  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

### Identyfikator podmiotu:

numer NIP **7010711516**  
 numer KRS **0000691682** Pole wymagane przez system eKRS

### Czas trwania działalności jednostki (jeśli ograniczony):

Od dnia \_\_\_\_\_  
 Do \_\_\_\_\_

### Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

(w pola tej sekcji jest kopiowany okres wpisany w nagłówku sprawozdania)

Od dnia	Do dnia
<b>01.01.2021</b>	<b>31.12.2021</b>

### Włączenie danych wewnętrznych jednostek organizacyjnych:

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Czy sprawozdanie zawiera także łączne dane samodzielnych jednostek organizacyjnych?

Nie

### Założenie kontynuacji działalności jednostki:

Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości?

Tak



Czy brak jest okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności?

Tak   odpowiedź "Nie" oznacza, że ISTNIEJĄ takie okoliczności

Opis okoliczności zagrażających kontynuacji działalności:

**Łączenie spółek:**

Czy to sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek?

Nie

Czy sprawozdanie sporządzono po połączeniu spółek?

Zastosowana metoda rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

**Zasady (polityka) rachunkowości:**

metody wyceny aktywów i pasywów:

Metody wyceny aktywów i pasywów znajdują się w załączniku nr 1 w omówieniu przyjętych zasad polityki rachunkowości.

ustalenia wyniku finansowego:

Jednostka ustala wynik finansowy w wariantcie porównawczym., to oznacza, że od sumy przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów skorygowanych o zmianę stanu produktu (zwiększenie stanu produktów występuje ze znakiem plus, a zmniejszenie ze znakiem minus) i zwiększonych o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby odejmowana jest suma kosztów działalności operacyjnej według rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów. Kolejne elementy, które są ujmowane w rachunku zysków i strat to pozycje pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy od osób prawnych i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku lub zwiększenia straty.

ustalenia sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

Zgodnie z zasadą ciągłości, przyjęte zasady rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych, tak aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

pozostałe:

**Informacja uszczegóławiająca:**

Nazwa pozycji	
Opis	

Nazwa pozycji	
Opis	

<b>Aktywa</b>		Stan na:	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		347 386,32	50 954,20	
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		80 006,63	49 394,20	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2	Wartość firmy				
3	Inne wartości niematerialne i prawne		80 006,63	49 394,20	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		190 535,27	0,00	
1	Środki trwałe		190 535,27	0,00	
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
c)	urządzenia techniczne i maszyny		185 034,71	0,00	
d)	środki transportu				
e)	inne środki trwałe		5 500,56	0,00	
2	Środki trwałe w budowie				
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		0,00	0,00	
1	Od jednostek powiązanych				
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Od pozostałych jednostek				
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>		0,00	0,00	
1	Nieruchomości				
2	Wartości niematerialne i prawne				
3	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				

Aktywa (c.d. "Długoterminowe aktywa finansowe")		Stan na:	31.12.2021	31.12.2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
c)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
4	Inne inwestycje długoterminowe				
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		76 844,42	1 560,00	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		65 496,00	1 560,00	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		11 348,42	0,00	
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		3 164 525,96	388 511,75	
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>		1 094 000,48	18 233,98	
1	Materiały				
2	Półprodukty i produkty w toku		1 094 000,48	18 233,98	
	w tym: obiekty w zabudowie				
3	Produkty gotowe				
4	Towary				
5	Zaliczki na dostawy i usługi				
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>		257 972,15	121 720,43	
1	Należności od jednostek powiązanych		122 340,41	12 440,42	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		122 340,41	12 440,42	
	1) do 12 miesięcy		122 340,41	12 440,42	
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				

Aktywa (c.d. "Należności krótkoterminowe")		Stan na:	31.12.2021	31.12.2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3	Należności od pozostałych jednostek		135 631,74	109 280,01	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		70 821,04	101 753,91	
	1) do 12 miesięcy		70 821,04	101 753,91	
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		53 014,16	1 061,32	
c)	inne		11 796,54	6 464,78	
d)	dochodzone na drodze sądowej				
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		1 788 796,00	244 145,82	
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 788 796,00	244 145,82	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 788 796,00	244 145,82	
	1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 788 796,00	244 145,82	
	2) inne środki pieniężne				
	3) inne aktywa pieniężne				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		23 757,33	4 411,52	
	w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych				
<b>C</b>	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
<b>D</b>	Udziały (akcje) własne				

Aktywa razem (suma pozycji A, B, C i D)	3 511 912,28	439 465,95	
---	--------------	------------	--

<b>Pasywa</b>		Stan na:	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>		3 077 450,24	291 459,69	
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>		105 367,50	100 000,00	
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		2 819 149,42	0,00	
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		2 627 689,73	0,00	
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>				
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>				
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
	– na udziały (akcje) własne				
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		0,00	-37 182,03	
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		152 933,32	228 641,72	
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>				
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		434 462,04	148 006,26	
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		87 283,00	10 000,00	
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		83 783,00	0,00	
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00	
	– długoterminowa				
	– krótkoterminowa				
3	Pozostałe rezerwy		3 500,00	10 000,00	
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe		3 500,00	10 000,00	
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		0,00	0,00	
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00	
a)	kredyty i pożyczki				
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	zobowiązania wekslowe				
e)	inne				

Pasywa (c.d. "Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania")		Stan na:	31.12.2021	31.12.2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		269 329,41	138 006,26	
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	74 718,75	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	74 718,75	
	1) do 12 miesięcy		0,00	74 718,75	
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		269 329,41	63 287,51	
a)	kredyty i pożyczki		0,80	0,00	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		68 630,81	14 486,71	
	1) do 12 miesięcy		68 630,81	14 486,71	
	2) powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		79 475,55	41 663,65	
h)	z tytułu wynagrodzeń		121 078,25	7 137,15	
i)	inne		144,00	0,00	
4	Fundusze specjalne				
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		77 849,63	0,00	
1	Ujemna wartość firmy				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		77 849,63	0,00	
	– długoterminowe		1 668,81	0,00	
	– krótkoterminowe		76 180,82	0,00	
	– rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych				
	<b>Pasywa razem (suma pozycji A i B)</b>		<b>3 511 912,28</b>	<b>439 465,95</b>	

wariant porównawczy		za rok:	2021	2020	Przekszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		1 993 287,30	322 234,01	
	– od jednostek powiązanych		351 047,80	191 306,88	
<b>I</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>		917 520,80	304 000,03	
<b>II</b>	<b>Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)</b>		1 075 766,50	18 233,98	
	– w tym: obiekty w zabudowie				
<b>III</b>	<b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>				
<b>IV</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>				
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		1 806 709,91	80 011,27	
<b>I</b>	<b>Amortyzacja</b>		59 844,50	2 147,57	
<b>II</b>	<b>Zużycie materiałów i energii</b>		86 716,44	22 849,10	
<b>III</b>	<b>Usługi obce</b>		438 398,56	36 751,72	
<b>IV</b>	<b>Podatki i opłaty, w tym:</b>		8 065,55	5 387,88	
	– podatek akcyzowy				
<b>V</b>	<b>Wynagrodzenia</b>		1 062 470,03	12 875,00	
<b>VI</b>	<b>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>		146 673,32	0,00	
	– emerytalne		68 724,83	0,00	
<b>VII</b>	<b>Pozostałe koszty rodzajowe</b>		4 541,51	0,00	
<b>VIII</b>	<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>				
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>		186 577,39	242 222,74	
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		56,10	5 001,39	
<b>I</b>	<b>Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>				
<b>II</b>	<b>Dotacje</b>		47,67	5 000,00	
<b>III</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>				
<b>IV</b>	<b>Inne przychody operacyjne</b>		8,43	1,39	
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		31 142,56	2,80	
<b>I</b>	<b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>				
<b>II</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>				
<b>III</b>	<b>Inne koszty operacyjne</b>		31 142,56	2,80	
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>		155 490,93	247 221,33	
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>		17 482,19	2 004,65	



wariant porównawczy, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2021	2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>I</b>	<b>Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</b>				
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				
<b>II</b>	<b>Odsetki, w tym:</b>				
	– od jednostek powiązanych				
<b>III</b>	<b>Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>				
	– w jednostkach powiązanych				
<b>IV</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>				
<b>V</b>	<b>Inne</b>		17 482,19	2 004,65	
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>		192,80	821,26	
<b>I</b>	<b>Odsetki, w tym:</b>		192,80	0,13	
	– dla jednostek powiązanych				
<b>II</b>	<b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>				
	– w jednostkach powiązanych				
<b>III</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>				
<b>IV</b>	<b>Inne</b>		0,00	821,13	
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>		172 780,32	248 404,72	
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		19 847,00	19 763,00	
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I–J–K)</b>		152 933,32	228 641,72	

wyszczególnienie		za rok:	2021	2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		291 459,69	62 817,97	
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	– korekty błędów				
<b>Ia</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		291 459,69	62 817,97	
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>		100 000,00	100 000,00	
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		5 367,50	0,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)		5 367,50	0,00	
	– wydania udziałów (emisji akcji)		5 367,50	0,00	
	–				
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	– umorzenia udziałów (akcji)				
	–				
	–				
	–				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		105 367,50	100 000,00	
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>		0,00	0,00	
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 819 149,42	0,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)		2 819 149,42	0,00	
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		2 627 689,73	0,00	
	– podziału zysku (ustawowo)		191 459,69	0,00	
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	–				
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	– pokrycia straty				
	–				
	–				
	–				
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		2 819 149,42	0,00	

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2021	2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		0,00	0,00	
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	–				
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	– zbycia środków trwałych				
	–				
	–				
	–				
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		0,00	0,00	
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	–				
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	–				
	–				
	–				
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00	
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		228 641,72	-26 736,39	
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		228 641,72	0,00	
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	– korekty błędów				

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2021	2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		228 641,72	0,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	– podziału zysku z lat ubiegłych				
	–				
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		228 641,72	0,00	
	– pokrycie straty		37 182,03	0,00	
	– przeniesienie na kapitał zapasowy		191 459,69	0,00	
	–				
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00	
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		37 182,03	26 736,39	
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	– korekty błędów				
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		37 182,03	26 736,39	
a)	zwiększenie (z tytułu)		0,00	10 445,64	
	– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	10 445,64	
	–				
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		37 182,03	0,00	
	– PODZIAŁ ZYSKU ZA 2020		37 182,03	0,00	
	–				
	–				
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	37 182,03	
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	-37 182,03	
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>		152 933,32	228 641,72	
a)	zysk netto		152 933,32	228 641,72	
b)	strata netto				
c)	odpisy z zysku				
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		3 077 450,24	291 459,69	
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		3 077 450,24	291 459,69	

metoda pośrednia		za rok:	2021	2020	Przekszt. dane porów. za poprzedni okres
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		152 933,32	228 641,72	
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>		-908 613,60	-57 475,64	
1	Amortyzacja		59 844,50	2 147,57	
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		192,80	0,00	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5	Zmiana stanu rezerw		77 283,00	5 000,00	
6	Zmiana stanu zapasów		-1 075 766,50	-18 233,98	
7	Zmiana stanu należności		-136 251,72	-121 713,69	
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		131 323,15	137 837,75	
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-16 780,60	-5 971,52	
10	Inne korekty		51 541,77	-56 541,77	
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>		-755 680,28	171 166,08	
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>		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	
	1) zbycie aktywów finansowych				
	2) dywidendy i udziały w zyskach				
	3) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	4) odsetki				
	5) inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>		332 533,97	0,00	
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		332 533,97	0,00	

metoda pośrednia, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2021	2020	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
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	
	1) nabycie aktywów finansowych				
	2) udzielone pożyczki długoterminowe				
4	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		-332 533,97	0,00	
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>		2 633 057,23	5 000,00	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 633 057,23	0,00	
2	Kredyty i pożyczki		0,00	5 000,00	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>		192,80	401,05	
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	Spląty kredytów i pożyczek		0,00	401,05	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8	Odsetki		192,80	0,00	
9	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		2 632 864,43	4 598,95	
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>		1 544 650,18	175 765,03	
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		1 544 650,18	175 765,03	
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		244 145,82	68 380,79	
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>		1 788 796,00	244 145,82	
	– o ograniczonej możliwości dysponowania				

*Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym:*

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto		Okres bieżący		Okres poprzedni	
		Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:	Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:
<b>A.</b>	Zysk (strata) brutto za dany rok	172 780,32	—	248 404,72	—
<b>B.</b>	Przychody zwolnione z opodatkowania *	21 737,07	0,00	10 698,05	0,00
<b>C.</b>	Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D.</b>	Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>E.</b>	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	35 074,35	0,00	17 720,26	0,00
<b>F.</b>	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>G.</b>	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>Dochód (A - B - C + D + E + F - G)</i>	186 117,60	—	255 426,93	—
<b>H.</b>	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	18 509,41	0,00
<b>I.</b>	Inne zmiany podstawy opodatkowania	-930 926,07	0,00	-17 335,00	0,00
<b>J.</b>	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-744 808,00	—	219 583,00	—
<b>K.</b>	Podatek dochodowy	0,00	—	19 763,00	—

\* trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych

*Załączniki i objaśnienia:*

<b>Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.</b>	
<p>W zakresie ewidencji środków trwałych</p>	<p>Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia do używania. Środki trwałe o niewielkiej wartości mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do używania. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych - odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.</p>
<p>W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych</p>	<p>Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzeniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500,00 zł są umarzone jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe Spółka stosuje zasady określone dla środków trwałych.</p>
<p>W zakresie ewidencji inwestycji</p>	<p>Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu roku oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej, inwestycje krótkoterminowe według ceny rynkowej lub wartości godziwej. Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty przez bank dewizowy, z którego usług Spółka korzystała. Znajdujące się w kasie środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans. W 2020 roku zmieniono politykę wyceny udziałów i akcji z ceny nabycia na wartość godziwą.</p>
<p>W zakresie wyceny produkcji w toku</p>	<p>Stan produkcji w toku wyceniany jest wg kosztu jej wytworzenia uwzględniając art. 28 ust. 3 ustawy o rachunkowości, czyli koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.</p>



W zakresie ewidencji należności i zobowiązań	Należności i zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.
W zakresie rozliczeń międzyokresowych	Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów kiedy dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych (art. 39 ust. 3 ustawy o rachunkowości). Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują te wydatki, które zostały już przez jednostkę poniesione, ale są uznane za koszt w przyszłym okresie rozliczeniowym, ponieważ dopiero wtedy Jednostka uzyska z nich korzyści ekonomiczne.
W zakresie ewidencji towarów i materiałów	Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo- wartościowej w magazynie oraz są one objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów i materiałów wycenia się zgodnie z art 34 ust 2 ustawy o rachunkowości.
Pomiar stopnia zaawansowania usług budowlanych objętych umową długoterminową.	Nie dotyczy.
Wycena produkcji w toku	Produkcja w toku wyceniana jest na podstawie wartości poniesionych kosztów wydzielonego produktu.
Inne	Rokiem obrotowym Spółki jest okres kolejnych 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia.

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. *Objaśnienia do bilansu*

1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia

**Zmianę wartości aktywów trwałych stanowi załącznik opisany jako „aktywa\_trwale”.**

1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

**Pozycja nie występuje.**

1.3 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu

**Pozycja nie występuje.**

1.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

**Pozycja nie występuje.**

1.5 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

**Dane na dzień 31.12.2021**

Właściciel akcji	liczba akcji	wartość	% całej wartości
Frozen District sp. z o.o.	826 250	82 625,00	78,42%
Pozostali	227 425	22 742,50	21,58%
<b>suma</b>	<b>1 053 675</b>	<b>105 367,50</b>	<b>100,00%</b>
<b>wartość 1 akcji</b>	<b>0,1</b>		

1.6 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

**Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.**

1.7 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

**Zysk netto zostanie w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.**

1.8 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Rodzaj rezerw	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	0,00	83 783,00	0,00	0,00	83 783,00
Pozostałe rezerwy	10 000,00	3 500,00	10 000,00	0,00	3 500,00
	10 000,00	87 283,00	10 000,00	0,00	87 283,00

1.9 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

**Pozycja nie występuje.**

1.10 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

**Pozycja nie występuje.**

1.11 Wykaz istotnych rozliczeń międzyokresowych

Tytuły rozliczeń	Kwota
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>100 601,75</b>
Aktywo na podatek odroczony	65 496,00
Ochrona znaków towarowych	11 694,19
Pozostałe	23 411,56
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>77 849,63</b>
Utrzymanie i rozwój gry	72 175,49
Pozostałe	5 674,14

1.12 Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

**Pozycja nie występuje.**

1.13 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

**Pozycja nie występuje.**

### 2. *Objaśnienia do rachunku zysków i strat*

2.1 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Rodzaje działalności	kwota	udział w %
sprzedaż produktów	917 358,97	100,00%
sprzedaż towarów	0,00	0,00%
sprzedaż materiałów	0,00	0,00%
<b>RAZEM</b>	<b>917 358,97</b>	<b>100,00%</b>
Struktura terytorialna	kwota	udział w %
kraj	351 047,80	38,27%
eksport	566 311,17	61,73%
<b>RAZEM</b>	<b>917 358,97</b>	<b>100,00%</b>

2.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

**Pozycja nie występuje.**

2.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

**Pozycja nie występuje.**

2.4 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

**Pozycja nie występuje.**

2.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

**Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania stanowią dodatkowe informacje i objaśnienia.**

2.6 Gdy jednostki sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

**Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.**

2.7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

**Pozycja nie występuje.**

2.8 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Nakłady na	poniesione	planowane
niefinansowe aktywa trwałe	280 992,20	200 000,00
ochronę środowiska	0,00	0,00

2.9 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

**Pozycja nie występuje.**

2.10 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

**Pozycja nie występuje.**

### 3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;

**Pozycja nie występuje.**

### 4. Informacje o transakcjach, zatrudnieniu i wynagrodzeniach

4.1 Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy firmy

**Pozycja nie występuje.**

4.2 Istotne transakcje (wraz z kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, członkami zarządu oraz innymi osobami

**Pozycja nie występuje.**

4.3 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób
Programiści, w tym:	3,00
- członkowie Zarządu	2,00
Grafiicy	1,00
Testerzy oprogramowania	1,00
Administracja	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>5,00</b>

Dane podano w przeliczeniu na pełne etaty.

4.4 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone i należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenie	Łącznie
wypłacone i należne osobom należącym do organów zarządczych	209 400,80
wypłacone i należne osobom należącym do organów nadzorujących	0,00

4.5 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;

**Pozycja nie występuje.**

4.6 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wynagrodzenie za:	Łącznie
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	3 500,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
pozostałe usługi	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>3 500,00</b>

### 5. Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym

5.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

**Pozycja nie występuje.**

5.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

**Pozycja nie występuje.**

5.3 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

**W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.**

5.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

**W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.**

## 6. Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach

6.1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

**Pozycja nie występuje.**

6.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

W 2021 spółka Frozen Way S.A. nabyła od jednostki powiązanej Frozen District sp. z o.o. prawa do gier o łącznej wartości 80 394,50 zł. W 2021 roku Spółka Frozen Way S.A. sprzedawała usługi do jednostki powiązanej Frozen District sp. z o.o. o łącznej wartości 351 047,80 zł.

6.3 Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu

**Pozycja nie występuje.**

6.4 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

**Pozycja nie występuje.**

6.5 Informacje o:

a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

**PlayWay S.A., ul. Bluszczańska 76, lok. 6, 00-712 Warszawa**

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższy szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a)

## 7. Połączenie jednostki z inną jednostką

7.1 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

**Pozycja nie występuje.**

## 8. Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki

8.1 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

**Pozycja nie występuje.**

## 9. Pozostałe informacje które mogą wpłynąć na ocenę finansową jednostki

9.1 W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje

**Pozycja nie występuje.**

## 10. Środki pieniężne

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2021 r. poz. 2439, 2447, ze zm.),

b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1844, 2140 i 2447, ze zm.).

Wykazują wartość: 0,00

## 11. Zagrożenia

W pierwszych miesiącach 2022 r. wybuchł konflikt rosyjsko-ukraiński. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2021, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. W chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja wciąż ulega zmianie i nie można przewidzieć przyszłych skutków konfliktu na koniunkturę w branży oraz sytuację finansową w Polsce i na świecie. Do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub realizację umów.

Jednocześnie utrzymuje się rozpoczęty w 2020 roku stan epidemii COVID-19 o trudnych do przewidzenia skutkach gospodarczych mogących wynikać z pojawiających się wariantów wirusa i wprowadzanych ograniczeń.

Kierownictwo będzie monitorować potencjalny wpływ istniejących zagrożeń i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki.

## 12. Dodatkowe

Opisowanie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

12.1

**Opisano w załączniku o nazwie „polityka\_rachunkowosci”.**

12.2 Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10

**Pozycja nie występuje.**

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

12.3

**Pozycja nie występuje.**

W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,

12.4

b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym, c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego;

**Pozycja nie występuje.**

12.5 Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

**Pozycja nie występuje.**

12.6 Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych

**Pozycja nie występuje.**

12.7 Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645, ze zm.), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy

**Pozycja nie występuje.**

12.8 Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

**Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej USD użyto kursu średniego opublikowanego przez NBP z dnia 31.12.2021 roku (tabela nr 254/A/NBP/2021) – 4,0600.**

**Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej EUR użyto kursu średniego opublikowanego przez NBP z dnia 31.12.2021 roku (tabela nr 254/A/NBP/2021) – 4,5994.**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Brutto	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	51 541,77	80 394,50			80 394,50				0,00	131 936,27
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>51 541,77</b>	<b>80 394,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>80 394,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>131 936,27</b>

Umorzenie	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 147,57	49 782,07			49 782,07				0,00	51 929,64
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>2 147,57</b>	<b>49 782,07</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>49 782,07</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>51 929,64</b>

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	49 394,20	80 006,63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>49 394,20</b>	<b>80 006,63</b>

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Brutto	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>200 597,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>200 597,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>200 597,70</b>
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	194 907,46			194 907,46				0,00	194 907,46
d) środki transportu	0,00				0,00				0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	5 690,24			5 690,24				0,00	5 690,24
2. Środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>0,00</b>	<b>200 597,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>200 597,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>200 597,70</b>

Umorzenie	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>10 062,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 062,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 062,43</b>
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	9 872,75			9 872,75				0,00	9 872,75
d) środki transportu	0,00				0,00				0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	189,68			189,68				0,00	189,68
2. Środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>0,00</b>	<b>10 062,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 062,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 062,43</b>

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>190 535,27</b>
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	185 034,71
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	5 500,56
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>0,00</b>	<b>190 535,27</b>



**OBCE ŚRODKI TRWAŁE**

Brutto	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
<b>Obce środki trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>67 932,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>67 932,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>67 932,33</b>
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	65 595,76			65 595,76				0,00	65 595,76
d) środki transportu	0,00				0,00				0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	2 336,57			2 336,57				0,00	2 336,57
<b>SUMA</b>	<b>0,00</b>	<b>67 932,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>67 932,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>67 932,33</b>

Umorzenie	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
<b>Obce środki trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00				0,00				0,00	0,00
d) środki transportu	0,00				0,00				0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
Obce środki trwałe	0,00	67 932,33
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	65 595,76
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	2 336,57
<b>SUMA</b>	<b>0,00</b>	<b>67 932,33</b>



## 6.2. SPORZĄDZONE PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA SPRAWOZDANIE Z BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH



GENERAL AUDYT Sp. z o.o.

General Audyt Sp. z o.o.  
ul. Staromiejska 6/10d  
40-013 Katowice

[www.generalaudyt.pl](http://www.generalaudyt.pl)

---

Frozen Way S.A.  
ul. Marszałkowska 87/102  
00-683 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY  
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021



Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Frozen Way S.A. („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2021 r. 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 2021 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 2021 r., poz. 217 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 2 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. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415 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 Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów 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 IFAC. 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.

#### Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w 22 kwietnia 2021 roku.

#### 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 błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat 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 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”).

#### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności/Innych informacji 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

Joanna  
Sklarz-  
Snopek

Elektronicznie  
podpisany przez  
Joanna Sklarz-Snopek  
Data: 2022.03.31  
14:39:34 +02'00'

Katowice, 2022 rok

### 6.3. JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2022 R.

#### PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu Frozen Way S.A. mamy przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy podsumowujący działania podejmowane przez nasz zespół w II kwartale 2022 roku.

9 maja 2022 roku Spółka zakończyła zgodnie z umową utrzymaniową wsparcie dla gry „HouseFlipper VR” na platformie Oculus Quest.

Premiera gry „House Flipper – Pets DLC” odbyła się 12 maja 2022 roku. Przekroczyła ona oczekiwania Zarządu Spółki, zajmując 1. miejsce na Steam Global Bestsellers, osiągając po pierwszych 72 godzinach sprzedaż 64,5 tys. sztuk brutto przy powyżej 91% pozytywnych ocen i trafiając na listę najlepszych premier miesiąca maj na Steam. Gra była następnie wprowadzana do kolejnych sklepów takich jak Epic Games Store, GOG, Fanatical czy Green Man Gaming. Po miesiącu od premiery sprzedaż przekroczyła 120 tysięcy sztuk. W międzyczasie trwały prace zespołu zmierzające do ulepszenia gry. Wystartowały także prace nad portami konsolowymi.

Premiera gry „Builder Simulator” odbyła się 9 czerwca 2022 roku. Był to pierwszy etap współpracy z Live Motion Games S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka została współwydawcą gry i uczestniczyła w ostatnim etapie przedpremierowym, wspierając marketing gry, pomagając w testach oraz zgłaszając uwagi w kwestii możliwości ulepszenia gry. Sprzedaż po pierwszych 72 godzinach wyniosła 26,5 tys. sztuk brutto przy powyżej 82% pozytywnych ocen. Następnie Spółka przygotowała plan marketingowy na okres popremierowy oraz rozpoczęła prace mające na celu analizę pracochłonności wykonania portów konsolowych.

14 czerwca 2022 r. miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym zostały przyjęte wszystkie zaproponowane uchwały. Walne Zgromadzenie m.in. zatwierdziło sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki i sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2021, udzieliło absolutorium członkom organów Spółki oraz podjęło decyzję o przeznaczeniu całości zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2021 roku na kapitał zapasowy celem budowania długoterminowej wartości dla akcjonariuszy.

Spółka w okresie, którego dotyczy niniejszy raport kwartalny, kontynuowała prace produkcyjno-wydawnicze nad grami „House Flipper - Farm DLC”, „Honeycomb” oraz prace wydawnicze nad grami „House Flipper Pets VR” i „Hairdresser Simulator”. Wraz z rozwojem projektów zatrudnienie zwiększyło się do 38 osób.

Zachęcamy do śledzenia strony internetowej Spółki, na której pojawiają się na bieżąco informacje o jej sytuacji: <https://frozenway.games/>.

Z poważaniem,

Zarząd Frozen Way S.A.

## I. PODSTAWOWE DANE

Spółka (funkcjonująca dawniej pod firmą East Transfers Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie) została zawiązana w dniu 7 czerwca 2017 roku na podstawie aktu zawiązania Spółki. 1 października 2020 roku zmieniona została cała Rada Nadzorcza Spółki, a 6 października 2022 r. cały Zarząd Spółki. 5 listopada 2020 roku nastąpiła zmiana firmy Spółki (zmiana na: Frozen Way Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie), a wraz z nią zmianie uległ przedmiot prowadzonej działalności Spółki, który jest realizowany do dzisiaj.

Według założeń przyjętego modelu biznesowego Emitent zamierza produkować i wydawać gry oraz dodatki do gier z segmentu średniobudżetowego (koszt produkcji pojedynczego tytułu w tym segmencie wynosi od 500 tys. do 2.000 tys. PLN), których okres produkcji wynosi od pół roku do dwóch lat. Kluczowymi zasobami Emitenta są zespoły osób tworzące poszczególne gry, tzw. zespoły deweloperskie. Zespoły tworzą specjaliści z zakresu: produkcji, game designu, programowania, level designu, grafiki 3D, grafiki 2D, technical art, UX/UI, animacji, testowania gier, efektów specjalnych, dźwięków i muzyki oraz marketingu.

**Nazwa:** Frozen Way Spółka Akcyjna (Spółka, Emitent)

**Siedziba:** Kraków (30-134), adres: ul. Stanisława Kunickiego 5/118

**Adres poczty elektronicznej:** contact@frozenway.games

**Adres strony internetowej:** <https://frozenway.games>

**Sąd rejestrowy:** Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy KRS

**Numer KRS:** 000691682

**NIP:** 7010711516

**REGON:** 368106905

**Kapitał zakładowy:** 105 367,50 zł

**Przedmiot działalności:** Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z)

**Zarząd:** Mateusz Jeleń – Prezes Zarządu  
Patryk Czajka – Wiceprezes Zarządu  
Mateusz Furmanik – Członek Zarządu

**Rada Nadzorcza:** Piotr Karbowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Jan Szpetulski-Łazarowicz – zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej  
Bartosz Graś – Sekretarz Rady Nadzorczej  
Marek Parzyński – Członek Rady Nadzorczej  
Grzegorz Czarnecki – Członek Rady Nadzorczej

**II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****Bilans Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Stan na dzień 30.06.2022 r. (w zł)</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2021 r. (w zł)</b>
<b>Aktywa</b>			
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>276 139,86</b>	<b>77 960,04</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>47 022,59</b>	<b>76 400,04</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	47 022,59	76 400,04
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>229 117,27</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	224 971,74	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	4 145,53	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>1 560,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 560,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 831 187,16</b>	<b>1 140 659,56</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>977 066,37</b>	<b>369 881,21</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	977 066,37	369 881,21
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 907 344,15</b>	<b>66 566,80</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 907 344,15	66 566,80
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 842 421,46</b>	<b>672 242,21</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 842 421,46	672 242,21
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>104 355,18</b>	<b>31 969,34</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>7 107 327,02</b>	<b>1 218 619,60</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 400 866,05</b>	<b>945 112,44</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>105 367,50</b>	<b>102 200,40</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>2 972 082,74</b>	<b>953 723,29</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 323 415,81</b>	<b>-110 811,25</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>706 460,97</b>	<b>273 507,16</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>265 233,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	260 233,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	5 000,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>435 839,85</b>	<b>88 455,71</b>
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	435 839,85	88 455,71
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 388,12</b>	<b>185 051,45</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 388,12	185 051,45
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>7 107 327,02</b>	<b>1 218 619,60</b>

Źródło: Emitent.

### Rachunek zysków i start Emitenta

<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Za okres od 01.04.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.04.2021 r. do 30.06.2021 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. (w zł)</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 570 485,53</b>	<b>321 723,08</b>	<b>5 236 028,88</b>	<b>538 790,47</b>
<b>I.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>5 189 357,63</b>	<b>86 827,84</b>	<b>5 352 962,99</b>	<b>187 143,24</b>
<b>II.</b>	<b>Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)</b>	<b>-618 872,10</b>	<b>234 895,24</b>	<b>-116 934,11</b>	<b>351 647,23</b>



Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 110 987,30</b>	<b>440 613,51</b>	<b>1 890 483,12</b>	<b>649 681,74</b>
I.	Amortyzacja	32 983,37	12 426,39	63 025,36	20 863,66
II.	Zużycie materiałów i energii	31 528,42	63 952,23	74 297,18	106 795,76
III.	Usługi obce	265 877,77	71 476,61	452 365,99	123 221,85
IV.	Podatki i opłaty	3 940,60	1 785,94	6 506,26	3 894,86
V.	Wynagrodzenia	675 047,38	290 107,92	1 134 889,25	383 941,25
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101 438,14	864,42	158 001,26	10 964,36
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	171,62	0,00	1 397,82	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>3 459 498,23</b>	<b>-118 890,43</b>	<b>3 345 545,76</b>	<b>-110 891,27</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>146,43</b>	<b>0,81</b>	<b>289,59</b>	<b>1,15</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	143,01	0,00	286,02	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	3,42	0,81	3,57	1,15
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 912,15</b>	<b>1,58</b>	<b>5 912,44</b>	<b>4,45</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	5 912,15	1,58	5 912,44	4,45
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>3 453 732,51</b>	<b>-118 891,20</b>	<b>3 339 922,91</b>	<b>-110 894,57</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>183 903,92</b>	<b>-13 690,57</b>	<b>234 114,91</b>	<b>83,32</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	1 535,01	0,00	1 535,01	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	182 368,91	-13 690,57	232 579,90	83,32
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>109,01</b>	<b>0,00</b>	<b>126,01</b>	<b>0,00</b>
I.	Odsetki	109,01	0,00	126,01	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>	<b>3 637 527,42</b>	<b>-132 581,77</b>	<b>3 573 911,81</b>	<b>-110 811,25</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>205 257,00</b>	<b>0,00</b>	<b>250 496,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

L.	Zysk (strata) netto (I–J–K)	3 432 270,42	-132 581,77	3 323 415,81	-110 811,25
----	-----------------------------	--------------	-------------	--------------	-------------

Źródło: Emitent.

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie		Za okres od 01.04.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2021 r. do 30.06.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 432 270,42</b>	<b>-132 581,77</b>	<b>3 323 415,81</b>	<b>-110 811,25</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-837 750,54</b>	<b>36 802,15</b>	<b>-1 202 576,03</b>	<b>-131 821,09</b>
1.	Amortyzacja	32 983,37	12 426,39	63 025,36	20 863,66
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 426,00	0,00	-1 409,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	141 341,00	-10 000,00	177 950,00	-10 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	618 872,10	-234 895,24	116 934,11	-351 647,23
7.	Zmiana stanu należności	-1 763 143,77	11 696,04	-1 649 372,00	55 153,63
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	159 068,04	104 100,12	166 510,44	1 991,22
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-25 445,28	159 150,84	-76 214,94	157 493,63
10.	Inne korekty	0,00	-5 676,00	0,00	-5 676,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>2 594 519,88</b>	<b>-95 779,62</b>	<b>2 120 839,78</b>	<b>-242 632,34</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>313 713,33</b>	<b>51 541,77</b>	<b>348 623,32</b>	<b>99 411,27</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33 713,33	51 541,77	68 623,32	99 411,27
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	280 000,00	0,00	280 000,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>-313 713,33</b>	<b>-51 541,77</b>	<b>-348 623,32</b>	<b>-99 411,27</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>770 140,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	770 140,00

Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>109,01</b>	<b>0,00</b>	<b>126,01</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	109,01	0,00	126,01	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>-109,01</b>	<b>0,00</b>	<b>-126,01</b>	<b>770 140,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>2 280 697,54</b>	<b>-147 321,39</b>	<b>1 772 090,45</b>	<b>428 096,39</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 280 697,54</b>	<b>-147 321,39</b>	<b>1 772 090,45</b>	<b>428 096,39</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 280 188,91</b>	<b>819 563,60</b>	<b>1 788 796,00</b>	<b>244 145,82</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>3 560 886,45</b>	<b>672 242,21</b>	<b>3 560 886,45</b>	<b>672 242,21</b>

Źródło: Emitent.

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Za okres od 01.04.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.04.2021 r. do 30.06.2021 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. (w zł)</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 968 595,63</b>	<b>1 083 370,21</b>	<b>3 077 450,24</b>	<b>291 459,69</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 968 595,63</b>	<b>1 083 370,21</b>	<b>3 077 450,24</b>	<b>291 459,69</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>105 367,50</b>	<b>100 000,00</b>	<b>105 367,50</b>	<b>100 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	2 200,40	0,00	2 200,40
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	105 367,50	102 200,40	105 367,50	102 200,40
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 819 149,42</b>	<b>0,00</b>	<b>2 819 149,42</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	152 933,32	953 723,29	152 933,32	953 723,29
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 972 082,74	953 723,29	2 972 082,74	953 723,29

<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>770 140,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-770 140,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>44 078,71</b>	<b>213 230,21</b>	<b>152 933,32</b>	<b>191 459,69</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	152 933,32	250 412,24	152 933,32	228 641,72
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	152 933,32	250 412,24	152 933,32	228 641,72
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	21 770,52	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	108 854,61	37 182,03	0,00	37 182,03
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	37 182,03	0,00	37 182,03
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	108 854,61	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-108 854,61	21 770,52	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>3 432 270,42</b>	<b>-132 581,77</b>	<b>3 323 415,81</b>	<b>-110 811,25</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 400 866,05</b>	<b>945 112,44</b>	<b>6 400 866,05</b>	<b>945 112,44</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 400 866,05</b>	<b>945 112,44</b>	<b>6 400 866,05</b>	<b>945 112,44</b>

Źródło: Emitent.

### III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

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.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także 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 wartości niematerialnej prawnej. Wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar adekwatnej kategorii kosztów rodzajowych (zużycia, materiałów i energii, usług obcych lub podatków i opłat) w miesiącu oddania do użytkowania. Przekraczające tę wartość uznawane są jako wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także 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. Środki trwałe o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar

kosztów zużycia materiałów w miesiącu oddania do używania. Przekraczające tę wartość uznawane są jako środki trwałe.

Wycena zapasów dokonywana jest w następujący sposób:

- materiały i towary - wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto;
- produkty w toku produkcji - w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia;
- produkty gotowe - wytworzone filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, 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.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) rzeczowych składników aktywów obrotowych stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego 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 Narodowego Banku Polskiego 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 Narodowego Banku Polskiego 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.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie kupna stosowanym w dniu ich wpływu na rachunek bankowy przez bank prowadzący ten rachunek, natomiast rozchody walut obcych wycenia się według po kursie sprzedaży stosowanym w dniu ich wypływu z rachunku bankowego przez bank prowadzący ten rachunek. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych zgromadzone na rachunku dewizowym wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Według analogicznych zasad wycenia się gotówkę w walutach obcych znajdującą się w kasie walutowej. Dla wyceny rozchodu środków pieniężnych w ciągu roku stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

#### **IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

W II kwartale 2022 r. Frozen Way Spółka Akcyjna wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 4.570.485,53 zł przy 321.723,08 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2021 r., co oznacza ponad czternastokrotny wzrost. W omawianym kwartale Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży produktów w kwocie 5.189.357,63 zł, wobec kwoty 86.827,84 zł w porównywalnym okresie 2021 r. (prawie sześćdziesięciokrotny wzrost). Wielokrotnie wyższe przychody ze sprzedaży produktów w II kwartale 2022 r. związane są z premierami gier „House Flipper – Pets DLC” (data premiery: 12 maja 2022 r.) oraz „Builder Simulator” (data premiery: 9 czerwca 2022 r.).

Spółka w II kwartale 2022 r. poczyniła istotne postępy w pracach nad realizowanymi projektami. Emitent intensywnie rozwijał następujące tytuły:

- „House Flipper – Pets DLC” (platformy: PC, PS4, X1),
- „Builder Simulator” (PC),

- „House Flipper VR” (PC, Oculus Quest),
- „House Flipper – Farm DLC” (PC),
- „House Flipper Pets VR” (PC, Oculus Quest),
- „Honeycomb” (PC),
- „Hairdresser Simulator” (PC),
- Projekt X (PC).

W dniu 24 maja 2022 r., pomiędzy Emitentem a Live Motion Games S.A. z siedzibą w Warszawie zawarto umowę wydawniczą dotyczącą zasad współpracy w związku z wydaniem gry pt. „Builder Simulator”.

Od początku kwietnia do końca czerwca 2022 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 3.432.270,42 zł wobec straty netto równej 132.581,77 zł w II kwartale 2021 r.

Emitent w związku z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy nie zidentyfikował czynników ryzyka, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na jego działalność operacyjną, a także na wyniki finansowe czy sytuację majątkową. Spółka nie jest stroną umów z podmiotami z siedzibą na terenie krajów biorących udział w konflikcie zbrojnym, a sprzedaż produktów Emitenta na terytorium Rosji i Ukrainy stanowi niewielki odsetek w całości przychodów Spółki. Emitent zatrudnia kilku zleceniobiorców pochodzących z Ukrainy, którym zapewnił niezbędną pomoc w momencie wybuchu konfliktu. Spółka na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Emitenta w perspektywie kolejnych okresów.

## V. PLAN PREMIER

Poniżej przedstawiono tabelę zawierającą aktualny plan wydawniczy. Ma on charakter jedynie orientacyjny i może ulec zmianie. Terminy wydania gier są ustalane w procesie analizie sytuacji rynkowej, biorąc pod uwagę konkurencję bezpośrednią oraz pośrednią, jak i opinie o stanie technicznym gry przedstawioną przez wewnętrzny zespół testerski oraz zespół testerów PlayWay S.A.

Lp.	Gra	Platforma	Link	Planowany termin wydania*
1.	House Flipper - Luxury DLC	X1/PS4		Q4 2022 - Q1 2023
2.	House Flipper - Pets DLC	X1/PS4		Q4 2022 - Q1 2023
3.	House Flipper - Farm DLC	PC	Steam	Q1 2023
4.	House Flipper - Farm DLC	X1/PS4		Q1 2023 - Q2 2023
5.	Builder Simulator	X1/PS4		Q1 2023 - Q2 2023
6.	House Flipper Pets VR	PC	Steam	Q2 2023 - Q3 2023
7.	Hairdresser Simulator	PC	Steam	Q1 2023 - Q2 2023
8.	Projekt X	PC		Q1 2023 - Q3 2023
9.	Millennials	PC		Q3 2023 - Q1 2024
10.	Honeycomb	PC	Steam	Q4 2023 - Q1 2024

\* Planowany termin wydania gry może ulec zmianie.

Źródło: Emitent.

## VI. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

## VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

W omawianym okresie Emitent nie podejmował, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości.

**X. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości, zatem nie sporządzał sprawozdań skonsolidowanych.

**XI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie posiadał jednostek zależnych.

**XII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Posiadacz akcji	Kraj rezydencji	Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)	Podmiot powiązany (tak/nie)
Frozen District sp. z o.o.	Polska	A	Zwykłe na okaziciela	826.100	78,40%	826.100	78,40%	tak
Pozostali	Polska	A	Zwykłe na okaziciela	63.650	6,04%	63.650	6,04%	tak
Pozostali	Polska, Ukraina	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	163.925	15,56%	163.925	15,56%	nie
<b>Razem</b>	<b>Polska, Ukraina</b>	<b>A,B,C</b>	<b>Zwykłe na okaziciela</b>	<b>1.053.675</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.053.675</b>	<b>100,00%</b>	

Źródło: Emitent. Stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

**XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Emitent zatrudniał 7 pracowników w oparciu o umowy na pełen etat, 28 zleceniobiorców oraz podejmował stałą współpracę z 3 osobami prowadzącymi jednoosobowe działalności gospodarcze (umowy B2B).



## 7. ZAŁĄCZNIKI

### 7.1. ODPIS Z KRS

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 04.10.2022 godz. 14:46:04

Numer KRS: 0000691682

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		23.08.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	30	Data dokonania wpisu	06.09.2022
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/24417/22/838		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 368106905, NIP: 7010711516
3.Firma, pod którą spółka działa	FROZEN WAY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. STANISŁAWA KUNICKIEGO, nr 5, lok. 118, miejsc. KRAKÓW, kod 30-134, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	HTTP://FROZENWAYGAMES.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	07-06-2017R., REP. A NR 3619/2017, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA ZABIELSKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA JOLANTY ZABIELSKIEJ NOTARIUSZA W WARSZAWIE
	2	01.10.2020 R., REP.A NR 22544/2020, NOTARIUSZ MARCIN NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA

	W KRAKOWIE, ZMIANA STATUTU SPÓŁKI POPRZECZ NADANIE NOWEGO BRZMIENIA.
3	29.12.2020 R. REP. A NR 31599/2020, NOTARIUSZ KONRAD SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. W KRAKOWIE - ZMIANA STATUTU SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI, ZMIANA § 6, § 15
4	19.10.2021 R. REP. A NR 27664/2021, NOTARIUSZ KONRAD SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE - ZMIANA STATUTU § 6, § 11
5	14.06.2022 R. REP. A NR 13038/2022, NOTARIUSZ KONRAD SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE - ZMIANA § 6, § 11, § 12, § 14, § 17, § 19 STATUTU SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU 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 obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	105 367,50 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1053675
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	105 367,50 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
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 UPZYWILEJOWANE

	akcje nie są uprzywilejowane	
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	22004
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	31671
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

**Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych**

Brak wpisów

**Rubryka 11**

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

**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 SAMODZIELNIE	
<b>Podrubryka 1</b>		
<b>Dane osób wchodzących w skład organu</b>		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JELEŃ
	2.Imiona	MATEUSZ LUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	91080813299
	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	CZAJKA
	2.Imiona	PATRYK PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	93072308013
	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	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	FURMANIK
	2.Imiona	MATEUSZ KAJETAN
	3.Numer PESEL/REGON	91080612591
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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	KARBOWSKI
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	85040116595
	2	1.Nazwisko	GRAŚ
		2.Imiona	BARTOSZ ANTONI
		3.Numer PESEL	79040203052
	3	1.Nazwisko	WACŁAWIK
		2.Imiona	BOGUSŁAW
		3.Numer PESEL	85120812812
	4	1.Nazwisko	CZEREPAK
		2.Imiona	MATEUSZ
		3.Numer PESEL	91031802497
	5	1.Nazwisko	DANEK
		2.Imiona	PAWEL
3.Numer PESEL		76010600398	

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 PRZYGOTOWYWIANIEM 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	02.04.2019	OD 07.06.2017 DO 31.12.2017
	2	10.09.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	30.12.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	17.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	5	15.06.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 07.06.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 07.06.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 07.06.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

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	31.12.2017

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

#### Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

#### Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
--

Brak wpisów
-------------

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów
-------------

data sporządzenia wydruku 04.10.2022
--------------------------------------

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="http://ekrs.ms.gov.pl">ekrs.ms.gov.pl</a>
--

## 7.2. AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

### STATUT SPÓŁKI FROZEN WAY S.A. - tekst jednolity-

#### § 1

##### Firma

1. Firma Spółki brzmi: Frozen Way Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: Frozen Way S.A.
3. Spółka może używać firmy również łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.

#### § 2

##### Siedziba

Siedzibą Spółki jest Kraków.

#### § 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 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
  17. PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
  18. PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
  19. PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
  20. PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
  21. PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
  22. PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
  23. 23PKD 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 Spółki wynosi 105.367,50 zł (sto pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 1.053.675 (jeden milion pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich, w tym:
  - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000,
  - 2) 22.004 (dwadzieścia dwa tysiące cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii B o numerach B00001 do B22004,
  - 3) 31.671 (trzydzieści jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach C00001 do C31671,
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.

## **§ 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 lub w czasie gdy Spółka jest spółką publiczną, w siedzibie spółki prowadzącej giełdę.
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. W przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej Spółki, które powinno być dokonane najpóźniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

## § 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 Spółek 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 wyznaczanie 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,
  - 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) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu (w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu oraz Członków Zarządu),

- 16) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wniesionych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą;
  - 17) 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. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym albo ich obciążenie 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. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
  10. 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.
  11. 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.
  12. 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.
  13. 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.
  14. 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 Przewodniczącą 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.
3. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji zmniejszy się poniżej wymaganego minimum w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej z powodu innego niż odwołanie, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej Spółki.
4. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
5. 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.
6. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącą Rady Nadzorczej, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami.

7. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
8. 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 bezwzględnią 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.
9. Posiedzenia zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, czynności tych dokonuje Członek Rady Nadzorczej wyznaczony przez Przewodniczącego albo najstarszy wiekiem Członek 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.
10. 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.
11. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad.
12. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, inny Członek Rady Nadzorczej.
13. Przewodniczący może być w każdej chwili odwołany z pełnienia funkcji, uchwałą Rady Nadzorczej, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.
14. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
15. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki mogą zostać określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą.
16. 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.
17. 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, sporządzająca 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.
18. 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.
19. 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.

## **§ 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 Walne Zgromadzenie.
3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat.
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 następne kadencje.
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 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.
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

##### Postanowienia końcowe

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

### 7.3. TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU EMITENTA NIEZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD

Na datę sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie występują uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w sprawie zmian statutu Emitenta niezarejestrowane przez sąd.

### 7.4. 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

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie miało miejsca wniesienie wkładów niepieniężnych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego.

### 7.5. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

<b>Akcje</b>	1.053.000 akcji zwykłych na okaziciela, w tym 1.000.000 akcji serii A, 22.004 akcji serii B i 31.671 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda
<b>ConsoleWay S.A. ConsoleWay</b>	Spółka „ConsoleWay S.A.” z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Marszałkowska 87/102, 00-683 Warszawa, NIP: 5242756833, REGON: 146490347, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie pod nr KRS 0000446450, z kapitałem zakładowym 116 000 zł
<b>Data Dokumentu Informacyjnego</b>	Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego
<b>Dom Maklerski BDM S.A., Autoryzowany Doradca</b>	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008665, NIP: 5470244972, kapitał zakładowy w wysokości 19 796 924,00 zł, w pełni wpłacony
<b>Doradca Prawny</b>	Graś i Wspólnicy sp. k.

Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

<b>Dz. U.</b>	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
<b>Dz. U. UE</b>	Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej
<b>Dzień Roboczy</b>	każdy dzień inny niż sobota oraz dzień uznany za wolny od pracy na podstawie właściwych przepisów, który nie został uchwałą Zarządu KDPW wyłączony przy obliczaniu terminów, a także każdy dzień, który na mocy uchwały Zarządu KDPW został uznany za dzień, który należy uwzględnić przy obliczaniu terminów
<b>EBIT</b>	(ang. earnings before deducting interest and taxes) – zysk operacyjny, czyli zysk przed odliczeniem podatków i odsetek
<b>EBITDA</b>	(ang. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) – zysk operacyjny przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych (kredytów, obligacji), podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych
<b>Emitent, Spółka</b>	Frozen Way Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000691682, posiadająca NIP: 7010711516, REGON: 368106905
<b>Frozen District sp. z o.o. Frozen District</b>	Spółka „Frozen District sp. z o.o.” z siedzibą w Krakowie pod adresem ul. Kunickiego 5/209, 30-134 Kraków, NIP: 7792453949, REGON: 366079386, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie pod nr KRS 0000652670, z kapitałem zakładowym 512 775 zł
<b>GPW, Giełda, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Grupa PlayWay S.A. GK PlayWay</b>	Grupa kapitałowa obejmująca PlayWay S.A. jako jednostkę dominującą oraz jej jednostki zależne, m.in. Emitenta
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>Kodeks Spółek Handlowych, Ksh, KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 roku poz. 1526 ze zm.)
<b>Komisja Europejska, KE</b>	Komisja Europejska - organ wykonawczy Unii Europejskiej
<b>Komisja, KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego
<b>KPC</b>	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2020 roku poz. 1575 ze zm.)
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy
<b>Live Motion Games S.A. Live Motion Games</b>	Spółka „Live Motion Games S.A.” z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Indiry Gandhi 23, 02-776 Warszawa, NIP: 9512435941, REGON: 367099511, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie pod nr KRS 0000862510, z kapitałem zakładowym 145 650 zł
<b>NewConnect, rynek NewConnect, ASO</b>	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
<b>PlayWay S.A. PlayWay</b>	Spółka „PlayWay S.A.” z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Bluszczańska 76/paw. 6, 00-712 Warszawa, NIP: 5213609756, REGON: 142985260, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie pod nr KRS 0000389477, z kapitałem zakładowym 660 000 zł
<b>PLN, złoty, zł</b>	złoty polski
<b>Prawo Dewizowe</b>	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2020 roku poz. 1708 ze zm.)
<b>Prawo Restrukturyzacyjne</b>	Ustawa z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 814 ze zm.)

Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

<b>Prawo Upadłościowe</b>	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 roku poz. 1228 ze zm.)
<b>Program Motywacyjny</b>	Przyjęty Uchwałą nr 1 Zarząd Emitenta z dnia 5 listopada 2020 roku program motywacyjny Emitenta
<b>Rachunek Papierów Wartościowych</b>	Rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi
<b>Rachunek Zbiorczy</b>	Zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi
<b>Rada GPW</b>	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza Emitenta
<b>Regulacje KDPW</b>	Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW lub wszelkie inne obowiązujące regulaminy i procedury przyjęte przez KDPW, określające sposób powadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 roku (ze zm.)
<b>Regulamin KDPW</b>	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
<b>Rozporządzenie MAR</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.Urz.UE z dnia 12 czerwca 2014 roku, L Nr 173, s. 1, ze zm.)
<b>Rozporządzenie Prospektowe</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 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 Nr 168, str. 12);
<b>Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji</b>	Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz.Urz.UE.L Nr 24, str. 1)
<b>Statut</b>	Statut Emitenta
<b>Szczegółowe Zasady Działania KDPW</b>	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych
<b>Ustawa o Biegłych Rewidentach</b>	Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2020 roku poz. 1415 ze zm.)
<b>Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych</b>	Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2021 roku poz. 605k)
<b>Ustawa o Kontroli Inwestycji</b>	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 2145 ze zm.)
<b>Ustawa o Krajowym Rejestrze Sądowym</b>	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2021 roku poz. 112 ze zm.)
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 roku poz. 328 ze zm.)
<b>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</b>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2021 roku poz. 275)
<b>Ustawa o Ofercie Publicznej</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 roku poz. 2080 ze zm.)
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2021 roku poz. 1128 ze zm.)
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym</b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2020 roku poz. 1406 ze zm.)



Dokument Informacyjny – Frozen Way S.A.

<b>od Osób Prawnych</b>	
<b>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2020 roku poz. 815 ze zm.)
<b>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</b>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2021 roku poz. 1043)
<b>Ustawa o Rachunkowości</b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2021 roku poz. 217 ze zm.)
<b>Walne Zgromadzenie, WZA</b>	Walne Zgromadzenie Emitenta
<b>Zarząd</b>	Zarząd Emitenta