

**DOKUMENT INFORMACYJNY
DRAGEUS GAMES SPÓŁKA AKCYJNA**



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

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

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

**Data sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego:
12 grudnia 2019 r.**

AUTORYZOWANY DORADCA



Kancelaria
Adwokacka
Kramer i Wspólnicy

Wstęp

Informacje podstawowe

Informacje o Emitencie

Tabela 1 Dane o Emitencie

Firma:	Drageus Games S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
Telefon:	+48 600 641 509
Adres poczty elektronicznej:	biuro@drageusgames.com
Adres strony internetowej:	www.drageusgames.com
KRS:	0000678459
REGON:	367333964
NIP:	5272809652

Informacje o Autoryzowanym Doradcy

Tabela 2 Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp.j.
Forma prawna:	spółka jawna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa
Telefon:	+48 39 950 15 83
Adres poczty elektronicznej:	biuro@kwlaw.pl
Adres strony internetowej:	www.kwlaw.pl
KRS:	0000698998
REGON:	368507231
NIP:	5223102562

Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzanych jest:

- 1) 1.113.890 (jeden milion sto trzynaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 2) 86.110 (osiemdziesiąt sześć tysięcy sto dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 3) 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 4) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 5) 62.739 (sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 6) 133.836 (sto trzydzieści trzy tysiące osiemset trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 203.657,50 zł (dwieście trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt siedem złotych 50/100). Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 96,98 proc. kapitału zakładowego Emitenta. Z uwagi na § 3 ust. 1a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Emitent nie objął niniejszym dokumentem informacyjnym akcji serii G.

Tabela 3 Struktura kapitału zakładowego Emitenta

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1.113.890	53,04%	1.113.890	53,04%
Seria B	86.110	4,10%	86.110	4,10%
Seria C	340.000	16,19%	340.000	16,19%
Seria D	300.000	14,29%	300.000	14,29%
Seria E	62.739	2,99 %	62.739	2,99 %
Seria F	133.836	6,37%	133.836	6,37%
Seria G	63.425	3,02%	63.425	3,02%
Suma	2.100.000	100,00%	2.100.000	100,00%

Źródło: Emitent

Spis treści

WSTĘP 2

INFORMACJE PODSTAWOWE	2
1 CZYNNIKI RYZYKA	9
1.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ.....	9
1.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	11
1.3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	17
2 OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	28
2.1 OŚWIADCZENIE EMITENTA.....	28
2.2 OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY	28
3 DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	29
3.1 INFORMACJE O WPROWADZANYCH DO OBROTU INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	29
3.2 INFORMACJE NA TEMAT PRZEBIEGU PRZEPROWADZONYCH OFERT AKCJI SERII E I AKCJI SERII F	47
3.3 PODSTAWA PRAWNA EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	51
3.4 OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA	72
3.5 CELE EMISJI AKCJI	73
3.6 OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE EMITENTA UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE.....	73
4 PRAWA WYNIKAJĄCE Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZASADY ICH REALIZACJI.....	74
4.1.1 PRAWA MAJĄTKOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA.....	74
4.1.2 PRAWA KORPORACYJNE ZWIĄZANE Z AKCJAMI EMITENTA	76
4.1.3 OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI.....	79
5 INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU.....	80
5.1.1 OPODATKOWANIE DOCHODÓW OSÓB FIZYCZNYCH.....	81
5.1.2 OPODATKOWANIE DOCHODÓW OSÓB PRAWNYCH.....	81
5.1.3 OPODATKOWANIE DOCHODÓW (PRZYCHODÓW) PODMIOTÓW ZAGRANICZNYCH.....	81
5.1.4 PODATEK OD SPADKÓW I DAROWIZN.....	84
5.1.5 PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH	84
5.1.6 ODPOWIEDZIALNOŚĆ EMITENTA JAK PŁATNIKA PODATKU.....	84

6	DANE O EMITENCIE	86
6.1	NAZWA, FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI ORAZ IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMERU WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ..	86
6.2	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY	86
6.3	WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	86
6.4	WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, WRAZ Z PODANIEM DATY DOKONANIA TEGO WPISU, A W PRZYPADKU GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA – PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA ORAZ WSKAZANIE ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ.....	86
6.5	INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMOGU – DODATKOWO PODMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	87
6.6	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	87
6.7	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	89
6.8	OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE JEGO ZDANIEM POZIOM KAPITAŁU OBROTOWEGO WYSTARCZA NA POKRYCIE JEGO POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, A JEŚLI TAK NIE JEST, PROPOZYCJA ZAPEWNIENIA DODATKOWEGO KAPITAŁU OBROTOWEGO	92
6.9	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....	92
6.10	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 LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIENÍ PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI	92
6.11	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	92
6.12	WSKAZANIE NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE.....	93

6.13	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ EMITENTA.....	93
6.13.1	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	93
6.13.2	WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH POMIĘDZY:	97
7	PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	100
7.1	PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH	100
7.1.1	MODEL BIZNESU	100
7.1.2	PRODUKTY PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	100
7.1.3	PRODUKTY PLANOWANE DO SPRZEDAŻY.....	115
7.1.4	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	117
7.1.5	ZESPOŁY DEWELOPERSKIE.....	120
7.1.6	KANAŁY DYSTRYBUCJI.....	121
7.2	UDZIAŁ W RYNKU GIER WIDEO I ANALIZA KONKURENCJI EMITENTA	121
7.3	SYTUACJA FINANSOWA.....	123
7.4	STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI.....	126
7.5	PROGNOZY FINANSOWE.....	126
7.6	OTOCZENIE RYNKOWE EMITENTA.....	127
7.6.1	ŚWIATOWY RYNEK GIER WIDEO.....	127
7.6.2	POLSKI RYNEK GIER WIDEO	130
7.7	OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	131
7.8	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.....	131
7.9	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, RESTRUKTURYZACYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM.....	131
7.10	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	131

7.11	INFORMACJA NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAMI W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA.....	132
7.12	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.....	132
7.13	INFORMACJE O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	133
7.14	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 ZAMIESZCZONYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	133
7.15	ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA.....	134
7.15.1	ZARZĄD EMITENTA	134
7.15.2	RADA NADZORCZA EMITENTA.....	139
7.16	DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	148
7.16.1	STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA A.....	148
8	SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	150
8.1	SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, ZBADANYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI	150
8.2	SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK OBROTOWY 2018, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z PRZEPISAMI OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA.....	155
	STOSOWANE METODY WYCENY	158
8.3	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK OBROTOWY 2018, SPORZĄDZONE ZGODNIE Z PRZEPISAMI OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA.....	172
8.4	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ EMITENTA NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	175
8.5	RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2019 R.....	176
8.5.1	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	176

8.5.2	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	180
	STOSOWANE METODY WYCENY	181
8.5.3	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE. KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	183
8.5.4	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	184
8.5.5	DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.....	184
8.5.6	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	184
8.5.7	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	184
8.5.8	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	185
8.5.9	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	186
8.6	W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH - WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	186
9	ZAŁĄCZNIKI.....	188
9.1	AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA	188
9.1.1	UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA	196
9.1.2	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	203

1 Czynniki ryzyka

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

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

1.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent prowadzi działalność ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktów krajowych brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

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

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, a także często niską jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one doprowadzić do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta lub skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

1.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Emitent w swojej strategii rozwoju przedstawionej w niniejszym dokumencie informacyjnym zakłada dalszy rozwój działalności poprzez produkcję i dystrybucję dużej ilości, niskobudżetowych i wysokomarżowych gier przez niewielkie zespoły deweloperskie. Takie podejście Zarządu Spółki zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry. Niniejsza strategia uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków rynku gier wideo, w ramach którego prowadzi działalność. Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć niekorzystny wpływ na jego sytuację finansową.

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Na działalność Emitenta duże znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, a także kadrę zarządzającą i kadrę kierowniczą Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent współpracuje łącznie z około 12 osób (głównie na podstawie umów cywilnoprawnych) oraz członkowie Zarządu. Odejście osób z wymienionych grup może wiązać się z utratą przez Spółkę wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania gier. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może dodatkowo wpłynąć negatywnie na jakość danej gry oraz na termin jej wydania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki. Emitent stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji osób.

Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier

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

Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja gier komputerowych jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz. W następstwie może przełożyć się to na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu (rozłożony w czasie cykl produkcyjny wymaga uwzględnienia wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców, dokonywania korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu dotyczące różnych form rozrywki).

W trakcie roku obrotowego Spółka ponosi nakłady na produkcję gier, trwającą od 6 do 36 miesięcy. Wprowadzenie do dystrybucji gier następuje wstępnie na krótko przed, a w pełni dopiero po ich ukończeniu. Spółka dokłada należytej, profesjonalnej staranności, by zminimalizować nieregularności i opóźnienia w produkcji, wdrażając szereg rozwiązań organizacyjnych i projektowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych gier nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier

Spółka planuje wprowadzanie do dystrybucji na międzynarodowym rynku kilku gier rocznie. Wprowadzenie takich produktów wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowo wyprodukowana gra nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową, promocja gry okaże się nietrafiona, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

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

W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka zakłada produkcję i dystrybucję kilku gier rocznie. Dywersyfikacja produkcji i dystrybucji jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Emitenta.

Ryzyko związane ze strukturą przychodów

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

Przychody i wyniki Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Ponadto przychody będą pochodzić od niewielkiej liczby bezpośrednich odbiorców (dystrybutorów). Utrata jednego z odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł.

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

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka prowadzi sprzedaż na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych. Istnieje ryzyko, że pomimo globalnej i cyfrowej dystrybucji gier Emitenta mogą one być niedostępna na rynkach niektórych państw, co może negatywnie odbić się na ich wynikach sprzedaży.

Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier - w tym w szczególności na platformie Nintendo i Steam. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanych cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gier Spółki, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży określonego produktu.

Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka prowadzi sprzedaż na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki

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

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne: umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę, jak również zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest dokładne wskazanie pól eksploatacji, których to przeniesienie dotyczy, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”.

Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółkę zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko kwestionowania skuteczności nabycia tych praw, a tym samym potencjalne ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich, co w efekcie mogłoby w przyszłości wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

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

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

Ryzyko czynnika ludzkiego

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

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

Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego do produkcji gier

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

Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

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

Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych zespołów deweloperskich

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

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka

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

Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów

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

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

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

Ryzyko konkurencji

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

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

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

Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją produktów Spółki

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

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

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

Ryzyko związane ze wczesnym etapem rozwoju

Z uwagi na fakt, iż Emitent powstał w 2017 roku i po mimo, że pierwsza wydana przez Emitenta gra została udostępniona do sprzedaży od dnia 23 grudnia 2017 r., Emitent nadal znajduje się w fazie wczesnego rozwoju, a w związku z czym co do zasady ponosi większe koszty działalności niż osiąga przychody. Jednakże biorąc pod uwagę fakt, iż Spółka aktualnie posiada rozpoczętych kilka zaawansowanych projektów, które według założeń Emitenta powinny zostać udostępnione do sprzedaży w ciągu 12 miesięcy sytuacja ta powinna ulec znacznej poprawie.

Zgodnie z opinią Zarządu Emitenta spółka ma pozytywne perspektywy wzrostu, co potwierdza m.in.: (I) udana premiera pierwszej gry Tactical Mind w grudniu 2017 r., (II) premiery trzech gier w 2018 roku oraz premiery dwunastu gier do daty sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, (III) bogaty kalendarz sześciu premier gier do końca 2019 roku, szczegółowo opisany w rozdziale 7.1.3 niniejszego dokumentu informacyjnego (IV) nawiązywanie współpracy z coraz większą liczbą zespołów deweloperskich, (V) dynamiczny rozwój gier wideo, (VI) duże zainteresowanie inwestorów spółkami z branży gier wideo.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

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

1.3 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane ze zróżnicowaniem cen emisyjnych akcji objętych niniejszym dokumentem informacyjnym

Należy zwrócić uwagę na zróżnicowanie cen emisyjnych akcji objętych niniejszym dokumentem informacyjnym:

- 1.113.890 Akcji Serii A było objętych po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tj. 0,10 zł za akcję,
- 86.110 Akcji Serii B było objętych po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tj. 0,10 zł za akcję,
- 340.000 Akcji Serii C było objętych po cenie emisyjnej 1,50 zł za akcję,

- 300.000 Akcji Serii D było objętych po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tj. 0,10 zł za akcję,
- 32.739 Akcji Serii E było objętych po cenie emisyjnej 6,00 zł za akcję,
- 133.836 Akcji Serii F było objętych po cenie emisyjnej 6,00 zł za akcję.

W związku z różnicą pomiędzy wysokością ceny emisyjnej Akcji Serii E i F, a wysokością ceny emisyjnej akcji serii A-D istnieje ryzyko, że kurs akcji Emitenta na rynku NewConnect może być niższy niż cena emisyjna Akcji Serii E i F, a także może wystąpić zwiększona podaż zwłaszcza ze strony akcjonariuszy, którzy objęli Akcje Serii A, B, C, D.

Zarząd Emitenta wskazuje jednocześnie, iż przedmiotowe ryzyko związane z potencjalnymi decyzjami co do sprzedaży akcji przez akcjonariuszy Akcji Serii A, Akcji Serii B oraz Akcji Serii D zostało częściowo zminimalizowane poprzez zawarcie przez nich umów o ograniczenie zbycia łącznie 1.040.000 akcji Spółki (tzw. lock-up), stanowiących 49,52 proc. w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i jednocześnie stanowiących 51,06 proc. akcji objętych niniejszym dokumentem informacyjnym. Umowy lock-up zostały szczegółowo przedstawione w rozdz. 3.1. niniejszego dokumentu informacyjnego.

Ryzyko wahań cen akcji niedostatecznej płynności akcji

Emitent ubiega się o wprowadzenie Akcji Serii A, Akcji Serii B, Akcji Serii C, Akcji Serii D, Akcji Serii E i Akcji Serii F do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahanom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranim przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

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

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

Zgodnie z §11 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu 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.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitent nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, z zastrzeżeniem punktu 5 poniżej oraz §12 ust. 2a oraz 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,
- 5) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta,

z zastrzeżeniem, iż w przypadku, o którym mowa w pkt 4 powyżej, organizator może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na tej podstawie, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym punkcie sąd wyda postanowienie:

- otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W powyższych trzech przypadkach, zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie miesiąca od uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- umorzeniu przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego obejmującego przyspieszone postępowanie układowe, postępowanie układowe lub postępowanie sanacyjne lub zatwierdzenie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub upadłościowym.

Emitent informuje, iż z dniem 30 listopada 2019 r. weszły w życie zmiany do Ustawy o ofercie publicznej. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu zapisy Regulaminu ASO nie zostały dostosowane do zmian m.in. w art. 91 Ustawy. Zgodnie z obecnym brzmieniem art. 91 Ustawy wykluczenie akcji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie na jego wniosek (§ 12 ust. 1 pkt 1) będzie możliwe tylko po spełnieniu przez Emitenta warunków wskazanych w tym przepisie. Dodatkowo, jako sprzeczne z postanowieniami art. 91 Ustawy, w przypadku ogłoszenia upadłości spółki lub oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, nie znajdują zastosowania postanowienia § 12 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO.

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

Zgodnie z §12 ust. 4 Organizator Alternatywnego Systemu 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 §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-5) i ust. 2b) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania

emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, 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, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, 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 w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu

dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a -3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja 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 ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, 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 na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a. Ustawy o obrocie, Giełda jako organizator alternatywnego 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. Giełda jako organizator alternatywnego obrotu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Systemu

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu - § 9 ust. 3 Regulaminu.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w akapicie powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać Emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych Emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniu kursu jednolitego w sytuacji wygaśnięcia lub rozwiązania umowy z Animatorem rynku, akcją Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia.

Zgodnie z § 9 ust. 8 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniu kursu jednolitego w sytuacji zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, akcją Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a - 15c lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie oraz z Rozporządzenia MAR i przewidują możliwość nałożenia na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z niniejszych przepisów prawa.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyście obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR. Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. 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 m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 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 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 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 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i), dodanego ustawą z dnia 10.02.2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 724), który wszedł w życie 6 maja 2017 roku – jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja 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 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z ust. 1k) – w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1i), zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w ust. 1i), 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 naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w ust. 1i).

2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

2.1 Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Drageus Games S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Łukasz Mitan
Prezes Zarządu



Radosław Mrowiński
Wiceprezes Zarządu

2.2 Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Kancelarii Adwokackiej Kramer i Wspólnicy sp. j. oświadczamy, że niniejszy 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 roku (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.



Kamila Szwarz-Skudlarska
Wspólnik



Przemysław Kowalewski
Wspólnik

3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

3.1 Informacje o wprowadzanych do obrotu instrumentach finansowych

➤ Informacje ogólne o Akcjach

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzanych jest:

- 1) 1.113.890 (jeden milion sto trzynaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 2) 86.110 (osiemdziesiąt sześć tysięcy sto dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 3) 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 4) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 5) 62.739 (sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 6) 133.836 (sto trzydzieści trzy tysiące osiemset trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 203.657,50 zł (dwieście trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt siedem złotych 50/100).

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 96,98 proc. kapitału zakładowego Emitenta.

W okresie późniejszym Emitent będzie się ubiegać o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu również 63.425 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda, stanowiących 3,02% udziału w kapitale zakładowym i 3,02% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co łącznie z Akcjami Serii A, Akcjami Serii B, Akcjami Serii C, Akcjami Serii D, Akcjami Serii E i Akcjami Serii F da 100% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, a łączna nominalna wartość będzie wynosiła 210.000,00 zł (dwieście dziesięć tysięcy złotych).

Struktura kapitału zakładowego Emitenta według stanu na dzień sporządzania niniejszego dokumentu informacyjnego przedstawia się następująco:

Tabela 4 Struktura kapitału zakładowego Emitenta

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1.113.890	53,04%	1.113.890	53,04%
Seria B	86.110	4,10%	86.110	4,10%
Seria C	340.000	16,19%	340.000	16,19%
Seria D	300.000	14,29%	300.000	14,29%
Seria E	62.739	2,99 %	62.739	2,99 %
Seria F	133.836	6,37%	133.836	6,37%
Seria G	63.425	3,02%	63.425	3,02%
Suma	2.100.000	100,00%	2.100.000	100,00%

Źródło: Emitent

➤ **Ograniczenia w obrocie akcjami**

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje żadnych uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu Akcjami Emitenta.

Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe wynikające z instrumentów finansowych

Z Akcjami Serii A, Akcjami Serii B, Akcjami Serii C, Akcjami Serii D, Akcjami Serii E i Akcjami Serii F nie jest związany obowiązek świadczeń dodatkowych, jak również nie występują jakiegokolwiek zabezpieczenia z nimi związane.

Umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Wskazani poniżej akcjonariusze zawarli z Emitentem umowy typu lock-up, wprowadzające umowne ograniczenia w obrocie łącznie 1.040.000 akcji Emitenta, stanowiących 51 % udziału akcji wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect zgodnie z następującymi terminami i zasadami – Akcjonariusze wskazani poniżej zobowiązali się względem

Spółki do niedokonywania jakichkolwiek czynności zobowiązujących lub rozporządzających, których przedmiotem są niżej wymienione akcje. Zobowiązanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, obejmuje w szczególności, ale nie wyłącznie, zobowiązanie do niezbywania lub nieobciążania Akcji. Zobowiązanie, o którym mowa powyżej, obowiązuje 12 miesięcy od dnia ich podpisania (umowy zostały podpisane w okresie od 30 sierpnia do 12 września 2018 roku), ale nie krócej niż 6 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu – nie dłużej jednak niż do dnia 28 lutego 2020 roku.

W razie naruszenia zobowiązań, o których mowa powyżej, dany Akcjonariusz zobowiązuje się do zapłacenia Spółce kary umownej w wysokości połowy uzyskanego przychodu z transakcji sprzedaży Akcji, a jeżeli naruszenie nie dotyczy sprzedaży Akcji to kara umowna wynosi połowę wartości wszystkich akcji objętych lock-up po kursie zamknięcia z dnia przewinienia. Powyższe postanowienia dot. kar umownych nie wyłączają możliwości dochodzenia przez Spółkę odszkodowania przewyższającego wysokość kary umownej na zasadach ogólnych.

- Prezes Zarządu - Pan Łukasz Mitan – ustanowił ograniczenie w zbywalności posiadanych przez siebie akcji w łącznej liczbie 190.000 akcji;
- Wiceprezes Zarządu - Pan Radosław Mrowiński – ustanowił ograniczenie w zbywalności posiadanych przez siebie akcji w łącznej liczbie 250.000 akcji;
- Gaming Factory Fund S.A. ustanowiła ograniczenie w zbywalności posiadanych przez siebie akcji w łącznej liczbie 200.000 akcji;
- QubicGames S.A. ustanowiła ograniczenie w zbywalności posiadanych przez siebie akcji w łącznej liczbie 150.000 akcji;
- HBI Ventures sp. z o.o. ustanowiła ograniczenie w zbywalności posiadanych przez siebie akcji w łącznej liczbie 200.000 akcji;
- Drageus Publishing House sp. z o.o. ustanowiła ograniczenie w zbywalności posiadanych przez siebie akcji w łącznej liczbie 50.000 akcji.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

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, określone obowiązki, odnoszące się do tych czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- kto posiadał co najmniej 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, 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. 2 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:

- 2% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań,
 - 5% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu;
- Oraz w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1 i 2, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać 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;
- 6) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, 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, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b

ust. 1 pkt 2_Ustawy o ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;

8) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 3, 6 i 7 powyżej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z art. 69a ustawy o ofercie publicznej obowiązki związane z dokonaniem zawiadomienia 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.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie 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.

Zgodnie z art. 69b Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 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 pkt 1 powyżej, 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 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, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z ust. 1, 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.

Naruszenie określonego w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej obowiązku zawiadomienia Komisji o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów powoduje zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej utratę przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z tych akcji. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 891)

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają, odpowiednio, również na:

- podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na 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;

- na 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;
- na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - 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,
 - 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,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- również 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 4 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;
- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie poprzedzającym, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.
- na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

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

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

W przypadku zawarcia pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki obowiązki, o których mowa powyżej, mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

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

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, a akcjonariusz nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 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;
- po stronie pełnomocnika niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacją poufną jest - informacja określona w sposób precyzyjny, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do publicznej wiadomości miałyby prawdopodobny znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Przedmiotowa informacja uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli, wskazuje ona 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 określoną w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowolnieniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy osoba znajdująca się w posiadaniu informacji poufnej ujawnia tę informację innej osobie z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

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;
- bezprawnego ujawniania informacji poufnych;

wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając na własnych rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja 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. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej.

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:

- 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
- 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.

Art. 14 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnej z racji:

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

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

Przez osoby pełniące obowiązki zarządcze zgodnie z §3 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z Emitentem, która jest:

- jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub
- pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w punkcie powyżej, przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu;

Przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze zgodnie z §3 ust. 1 pkt. 26 Rozporządzenia MAR rozumie się osoby, które:

- małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści.

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

- nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zastawienia lub pożyczanie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taką włączając w to transakcję zawierane w ramach uznania;
- dokonywane w tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, kreślonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku, gdy:
 - ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą;
 - ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
 - ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

Dodatkowo w Rozporządzeniu nr 2016/522 w art. 10 został doprecyzowany katalog transakcji objętych obowiązkiem wynikającym z art. 19 Rozporządzenia MAR:

- nabycie, zbycie, krótką sprzedaż, subskrypcje lub wymianę;
- przyjęcie lub realizacja opcji na akcje, w tym opcji na akcje przyznanej osobie pełniącej obowiązki zarządcze lub pracownikom w ramach ich pakietu wynagrodzeń, oraz zbycie akcji pochodzących z realizacji opcji na akcje;
- zawarcie umowy swapu akcyjnego lub realizacja swapu akcyjnego;
- transakcje na instrumentach pochodnych lub z nimi związane, w tym transakcje rozliczane w środkach pieniężnych;
- zawarcie kontraktu różnic kursowych obejmującego instrument finansowy przedmiotowego emitenta lub uprawnienia do emisji lub oparte na nich produkty sprzedawane na aukcji;
- nabycie, zbycie lub wykonanie praw, w tym opcji sprzedaży i kupna, a także warrantów;
- subskrypcje podwyższenia kapitału lub emisja instrumentów dłużnych;
- transakcje obejmujące instrumenty pochodne i instrumenty finansowe powiązane z instrumentem dłużnym przedmiotowego emitenta, w tym swapy ryzyka kredytowego;
- transakcje warunkowe uzależnione od spełnienia określonych warunków i faktyczne wykonanie takich transakcji;
- automatyczną lub nieautomatyczną konwersję instrumentu finansowego na inny instrument finansowy, w tym zamianę obligacji zamiennych na akcje;
- dokonane lub otrzymane darowizny, w tym darowizny pieniężne, oraz otrzymany spadek;
- transakcje, których przedmiotem są indeksowane produkty, koszyki i instrumenty pochodne w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje, których przedmiotem są akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI), o których mowa w art. 1 dyrektywy Parlamentu

Europejskiego i Rady 2011/61/UE (1), w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;

- transakcje dokonane przez zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w której osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą zainwestowała, w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje dokonane przez osobę trzecią na podstawie uprawnienia do indywidualnego zarządzania portfelem lub składnikiem aktywów, w imieniu lub na korzyść osoby pełniącej obowiązki zarządcze, lub osoby blisko związanej z taką osobą;
- zaciąganie lub udzielanie pożyczek w postaci papierów wartościowych lub instrumentów dłużnych emitenta lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych lub innych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okresem zamkniętym jest w przypadku raportów okresowych - 30 dni kalendarzowe liczone przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości raportu okresowego.

Emitent zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonanie transakcji na własny rachunek lub rachunek osoby trzeciej w trakcie trwania okresu zamkniętego:

- na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności takich jak poważne trudności finansowe, wymagające natychmiastowej sprzedaży akcji;
- Z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulegnie zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Jednocześnie w art. 7 - 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanie udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia nr 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze ma prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym, o ile:

- zajdzie jedna z okoliczności, o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;
- jest w stanie wykazać, że nie mogła dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym.

Podejmując decyzję o udzieleniu zgody na przeprowadzenie natychmiastowej sprzedaży swoich akcji w okresie zamkniętym, Emitentem dokonuje indywidualnej oceny każdego wniosku pisemnego, o którym mowa w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia nr 2016/522 złożonego przez osobę pełniącą obowiązki

zarządcze. Emitent ma prawo do udzielenia zgody na natychmiastową sprzedaż akcji jedynie w przypadku, gdy okoliczności takich transakcji można uznać za wyjątkowe. Okoliczności, uważa się za wyjątkowe, gdy są niezwykle pilne, nieprzewidziane i istotne oraz jeżeli ich przyczyna ma charakter zewnętrzny wobec osoby pełniącej obowiązki zarządcze, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma nad nimi żadnej kontroli. Emitent oprócz innych wskaźników uwzględni, czy i w jakim stopniu osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

- w momencie składania wniosku musi wypełnić zobowiązanie finansowe lub zaspokoić roszczenie finansowe możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej;
- musi wypełnić zobowiązanie wynikające z sytuacji lub znajduje się w sytuacji, która zaistniała przed rozpoczęciem okresu zamkniętego i w której wymaga się płatności danej kwoty na rzecz osoby trzeciej, w tym zobowiązania podatkowe, a nie może wypełnić zobowiązania finansowego lub zaspokoić roszczenia finansowego za pomocą środków innych niż natychmiastowa sprzedaż akcji.

Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia nr 2016/522 Emitent ma prawo udzielić zgody osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na obrót na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej w okresie zamkniętym między innymi, ale nie wyłącznie, w okolicznościach, w których ta osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
 - Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty, oraz pod warunkiem, że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;
 - osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;
- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i wartości instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;
 - korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych, w przypadku, gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji nabytych w wyniku skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;
- decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;
- osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała zezwolenie od Emitenta przed otrzymaniem dochodu;
- uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
 - osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;
 - osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym;
 - operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;
- przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, pod warunkiem, że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;
- nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym, pod warunkiem, że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów w art. 13 ust. 1 nakłada na każdego przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

- łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
- łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Zgodnie z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia, o którym mowa powyżej, dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;

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

Zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, w przypadku połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców lub utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- 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 euro;
- 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 lub udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - o instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - o 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.

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

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Dodatkowo art. 16 ust. 2 tejże ustawy stanowi, iż przy badaniu wysokości obrotu przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, bierze się pod uwagę obrót zarówno tego przedsiębiorcy jak i jego przedsiębiorców zależnych oraz przedsiębiorców jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

Zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy albo
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę albo
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy albo
- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Zgodnie z art. 94 ust. 3 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.

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.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków.

Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten

termin o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaże, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, a także jeżeli nie udzielił żądanych informacji bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenie przepisów tejże ustawy.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, gdy koncentracja została dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę;

przy czym decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji w sprawie z zakresu koncentracji 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 stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Ograniczenia w obrocie wynikające z Rozporządzenia w sprawie koncentracji

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w sprawie koncentracji.

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

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

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w sprawie koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze unijnym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw zyskuje wymiar unijny w następujących przypadkach:

- gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- gdy łączny obrót przypadający na Unię Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 250 milionów euro,

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

Koncentracja przedsiębiorstw zyskuje wymiar unijny również w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro;
- w każdym z co najmniej trzech krajów Unii Europejskiej łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro;
- w każdym z co najmniej trzech krajów Unii Europejskiej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 milionów euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 milionów euro,

chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym kraju Unii Europejskiej.

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

3.2 Informacje na temat przebiegu przeprowadzonych ofert Akcji Serii E i Akcji Serii F

➤ Emisja Akcji Serii E

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Akcje Serii E wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 17 września 2018 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 8 października 2018 r.

2) Data przydziału akcji:

Data przydziału Akcji Serii E: 8 października 2018 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała 62.739 (słownie: sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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

Brak redukcji.

5) Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 62.739 (słownie: sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

6) Cena, po jakiej akcje były obejmowane:

Akcje Serii E były obejmowane po cenie emisyjnej równej 6,00 zł (słownie: sześć złotych) za jedną akcję. Akcje Serii E zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi (gotówkowymi).

6A) opisu sposobu pokrycia akcji:

Akcje Serii E opłacone zostały wkładami pieniężnymi w formie przelewów bankowych.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Na Akcje Serii E zapisy złożyło 5 osób.

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

Akcje Serii E zostały przydzielone 5 osobom.

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

Akcje Serii E nie były obejmowane przez subemitentów.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii E wyniosły: 81.714 zł, w tym:

- przygotowanie oferty i przeprowadzenie oferty, które obejmuje koszt aktu notarialnego, podatek od czynności cywilnoprawnych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego: 71.714 zł,
- wynagrodzenie subemitentów: 0 zł,
- sporządzenie dokumentu informacyjnego: 10.000 zł,
- promocja oferty: 0 zł.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio") a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Mając powyższe na uwadze, a w szczególności fakt, iż Akcje Serii E nie były przedmiotem oferty publicznej, Emitent spełnił obowiązek, o którym mowa w §15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

➤ **Emisja Akcji Serii F**

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Akcje Serii F wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 10 października 2018 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 26 listopada 2018 r.

2) Data przydziału akcji:

Data przydziału Akcji Serii F: 26 listopada 2018 r.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała 133.836 (słownie: sto trzydzieści trzy tysiące osiemset trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

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

Brak redukcji.

5) Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało 133.836 (słownie: sto trzydzieści trzy tysiące osiemset trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

6) Cena, po jakiej akcje były obejmowane:

Akcje Serii F były obejmowane po cenie emisyjnej równej 6,00 zł (słownie: sześć złotych) za jedną akcję. Akcje Serii F zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi (gotówkowymi).

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

Akcje Serii F opłacone zostały wkładami pieniężnymi w formie przelewów bankowych.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Na Akcje Serii F zapisy złożyło 19 osób.

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

Akcje Serii F zostały przydzielone 19 osobom.

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

Akcje Serii F nie były obejmowane przez subemitentów.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii F wyniosły: 127.494 zł, w tym:

- przygotowanie oferty i przeprowadzenie oferty, które obejmuje koszt aktu notarialnego, podatek od czynności cywilnoprawnych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego: 125.994 zł,
- wynagrodzenie subemitentów: 0 zł,
- sporządzenie dokumentu informacyjnego: 1.500 zł,
- promocja oferty: 0 zł.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio") a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Mając powyższe na uwadze, a w szczególności fakt, iż Akcje Serii F nie były przedmiotem oferty publicznej, Emitent spełnił obowiązek, o którym mowa w §15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

➤ **Informacje na temat przebiegu przeprowadzonych przez akcjonariuszy Emitenta oferty niepublicznej akcji Emitenta**

Według wiedzy Zarządu Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających złożenie wniosku o wprowadzenie miało miejsce 5 transakcji na Akcjach Serii A oraz Akcjach Serii C dokonanych w terminach i na warunkach zgodnych z poniższą tabelą:

Tabela 5 Transakcje sprzedaży akcji Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy

Lp.	Nabywca	Liczba	Seria	Cena	Data
1	Inwestor 41	1 550	A	6,50	08.12.2018

2	Inwestor 37	5 000	A	10,00	20.03.2019
3	Inwestor 37	2 000	A	10,00	17.05.2019
4	Inwestor 37	2 500	A	5,30	25.06.2019
5	Inwestor 81	1 000	C	6,00	28.10.2019

Źródło: Emitent

3.3 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

▪ Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

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

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

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

Akcje Serii A i Akcje Serii B

Akcje Serii A i Akcje Serii B zostały wyemitowane jako akcje zwykłe na okaziciela na podstawie aktu zawiązania Spółki sporządzonego w dniu 28 marca 2017 roku w formie aktu notarialnego dotyczącego zawiązania Spółki, ustanowienia Statutu oraz zgody na zawiązanie Spółki sporządzonego przed Kingą Nałęcz, notariuszem w Warszawie, w jej Kancelarii Notarialnej przy ulicy Boya-Żeleńskiego nr 6 lok. 26 w Warszawie (Repertorium A nr 4624/2017).

Zgodnie z art. 310 §1 KSH zawiązanie spółki akcyjnej nastąpiło z chwilą objęcia wszystkich akcji.

Stosowne postanowienie Statutu Emitenta (§ 5) na dzień podjęcia wyżej wskazanej uchwały brzmiało:

§ 5

Kapitał zakładowy i akcje

1. Kapitał zakładowy wynosi 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) i podzielony jest na:
 - 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę.
3. Wysokość kapitału docelowego wynosi 90.000,00 zł (dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).
4. Kapitał zakładowy wniesiony przed zarejestrowaniem wynosi 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych).
5. W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony, przez okres do dnia 28 marca 2020 roku do podwyższenia kapitału zakładowego. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać

5 | Strona

akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może wydawać w ramach kapitału docelowego akcje za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa do zapisu upływającym nie później niż 30 czerwca 2019 roku. Zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest również dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej.

6. Zarząd Spółki jest upoważniony do wyłączenia lub ograniczenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.
7. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie może być dokonana.
8. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrant subskrypcyjny.

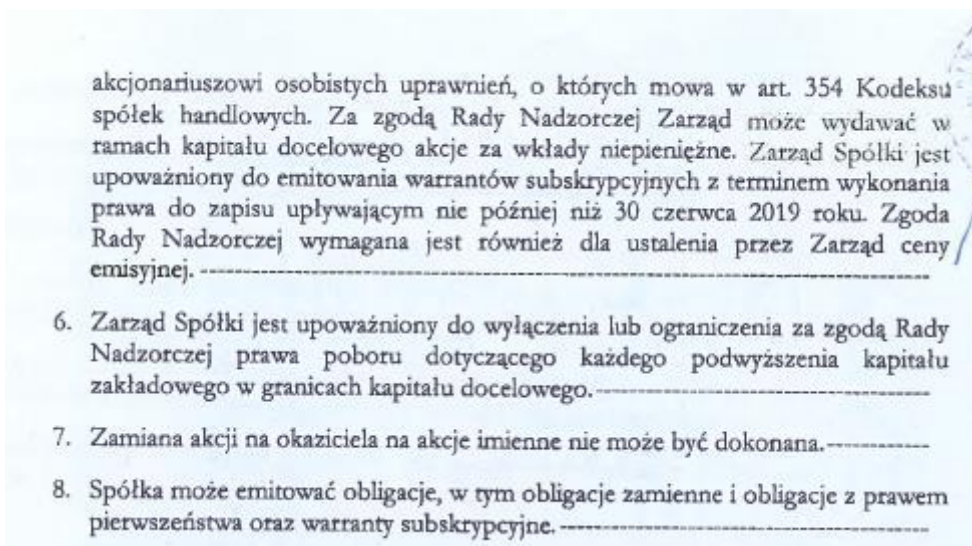
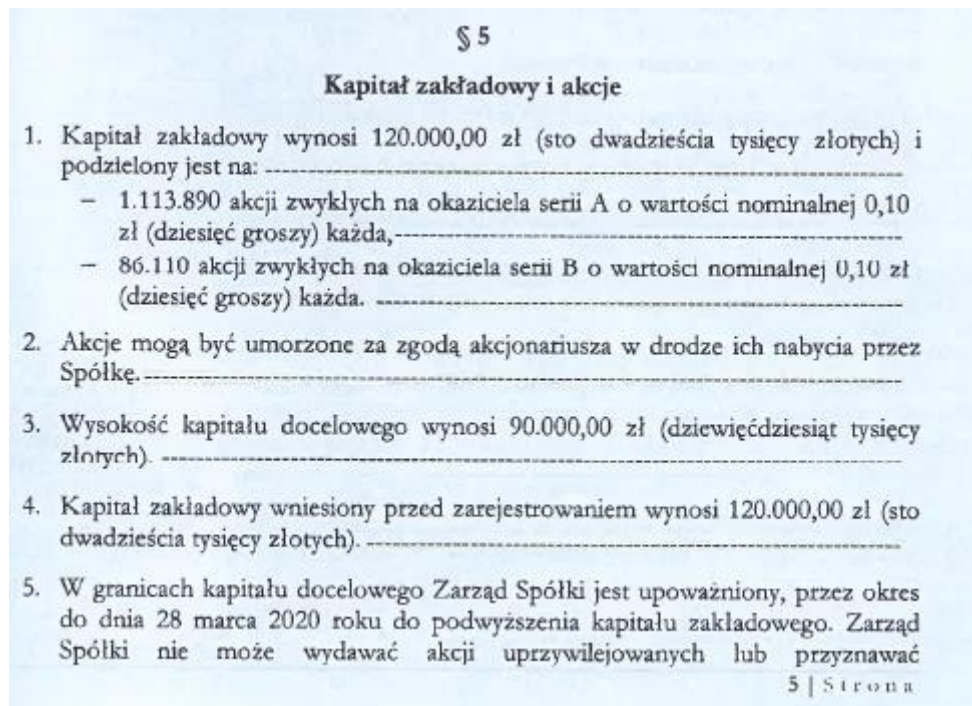
Akcje Serii A i Akcje Serii B Emitenta zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22 maja 2017 roku.

Akcje Serii C

Akcje Serii C zostały wyemitowane (w ramach kapitału docelowego) na mocy uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 5 września 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji. Uchwała została podjęta w formie aktu notarialnego w dniu 5 września 2017 r. (Repertorium A nr 13403/2017), sporządzonego przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji Akcji Serii C nastąpiło na mocy upoważnienia do dokonywania podwyższeń kapitału zakładowego w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy) zawartego w § 5 Statutu Spółki, objętego aktem zawiązania Spółki z dnia 28 marca 2017 roku sporządzonym w formie aktu notarialnego przed notariuszem w Warszawie Kingą Nałęcz, notariuszem w Warszawie, w jej Kancelarii Notarialnej przy ulicy Boya-Żeleńskiego nr 6 lok. 26 w Warszawie (Repertorium A nr 4624/2017).

Stosowne postanowienia Statutu Emitenta (§ 5) na dzień podjęcia wyżej wskazanej uchwały brzmiały:



Tekst jednolity przedmiotowej uchwały brzmi jak następuje:

Uchwała nr 2
z dnia 05.09.2017 roku
Zarządu spółki pod firmą
Drageus Games Spółka Akcyjna
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic
określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na
okaziciela serii C z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych
akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji

Zarząd Drageus Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 § 2 pkt 1) i art. 432 w zw. z art. 453 § 1 oraz art. 444, art. 446 i art. 447 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie upoważnienia zawartego w treści § 5 Statutu Spółki, postanawia niniejszym, co następuje: -----

§ 1 Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 120.000 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty nie wyższej niż **154.000 zł** (sto pięćdziesiąt cztery tysiące złotych), tj. o kwotę nie wyższą niż 34.000 zł (trzydzieści cztery tysiące złotych), w drodze emisji w granicach kapitału docelowego nie więcej niż 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja (zwanym dalej: „**Akcjami serii C**”). -----
- 2) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii C, o której mowa w ustępie 1, odbywa się w granicach kapitału docelowego na



podstawie niniejszej uchwały Zarządu Spółki, który upoważniony został do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 5 ust. 5 Statutu Spółki.-----

- 3) Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2017, tj. od 22.05.2017 roku. -----

§ 2 Cena emisyjna Akcji serii C

Zarząd Spółki postanawia, że cena emisyjna Akcji serii C będzie wynosić 1,5 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję serii C, na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę zgodnie z postanowieniami art. 446 § 2 k.s.h. w uchwale nr 2 z dnia 05.09.2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C emitowanych w ramach kapitału docelowego.-----

§ 3 Określenie rodzajów wkładów na pokrycie Akcji serii C

Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym w formie przelewu na rachunek bankowy Spółki w terminie do dnia trzydziestego września dwa tysiące siedemnastego roku (30-09-2017). Terminem wpłaty jest dzień uznania środków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki.-----

§ 4 Wyłączenie prawa poboru Akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy

1. Pozbawia się w całości, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale, o której mowa w § 2 uchwały, dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii C. Opinia uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----
2. W związku z pozbawieniem akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii C, nie określa się dnia prawa poboru.- -----

§ 5 Subskrypcja prywatna

Akcje serii C zostaną zaoferowane w całości w drodze złożenia oferty przez Spółkę wyłącznie oznaczonym adresatom w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) w zw. z art. 449 § 1 k.s.h.-----

§ 6 Zmiana Statutu

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany niniejszą uchwałą zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 otrzymuje brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 154.000,00 zł (sto pięćdziesiąt cztery tysiące) złotych i podzielony jest na: -----
 - a) 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - b) 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - c) nie więcej niż 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

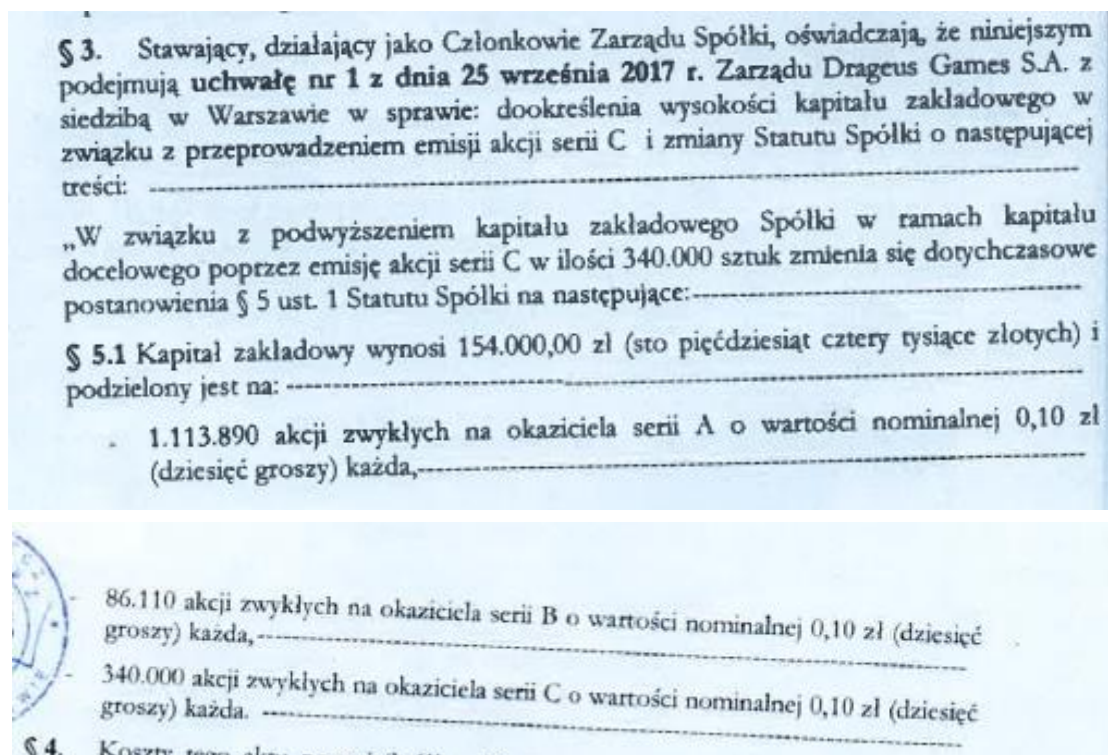
§ 7 Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z mocą obowiązującą od chwili wpisu do rejestru.

Łukasz Robert Mitan jako jedyny członek Zarządu Spółki Drageus Games Spółka Akcyjna oświadczył, że ww. uchwała Zarządu została podjęta jednogłośnie.

Następnie Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 z dnia 25 września 2017 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji Akcji Serii C i zmiany Statutu Spółki (akt notarialny z dnia 25 września 2017 r. sporządzony przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie. Rep. A nr 14615/2017).

Tekst jednolity przedmiotowej uchwały brzmi jak następuje:



Akcje Serii C Emitenta zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 października 2017 roku, przy czym informacja o zmianie Statutu Emitenta w zakresie emisji Akcji Serii C została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 stycznia 2019 roku.

Akcje Serii D

Akcje Serii D zostały wyemitowane (w ramach kapitału docelowego) na mocy uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 7 maja 2018 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej

emisji. Uchwała podjęta w formie aktu notarialnego w dniu 7 maja 2018 r. (Repertorium A nr 5490/2018), sporządzonego przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie.

Tekst jednolity przedmiotowej uchwały brzmi jak następuje:

**Uchwała nr 2
z dnia 07.05.2018 roku
Zarządu spółki pod firmą
Drageus Games Spółka Akcyjna**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji

Zarząd Drageus Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 § 2 pkt 1) i art. 432 w zw. z art. 453 § 1 oraz art. 444, art. 446 i art. 447 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie upoważnienia zawartego w treści § 5 Statutu Spółki, postanawia niniejszym, co następuje: -----

§ 1 Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 154.000 zł (sto pięćdziesiąt cztery tysiące złotych) do kwoty nie wyższej niż **184.000 zł (sto osiemdziesiąt cztery tysiące złotych)**, tj. o kwotę nie wyższą niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych), w drodze emisji w granicach kapitału docelowego nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja (zwanych dalej: „Akcjami serii D”). -----
- 2) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii D, o której mowa w ustępie 1, odbywa się w granicach kapitału docelowego na podstawie niniejszej uchwały Zarządu Spółki, który upoważniony został do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 5 ust. 5 Statutu Spółki. -----
- 3) Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2018.

§ 2 Cena emisyjna Akcji serii D

Zarząd Spółki postanawia, że cena emisyjna Akcji serii D będzie wynosić 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) za jedną Akcję serii D, na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę zgodnie z postanowieniami art. 446 § 2 k.s.h. w uchwale nr 2 z dnia 18.04.2018 r. w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii D emitowanych w ramach kapitału docelowego. -----

§ 3 Określenie rodzajów wkładów na pokrycie Akcji serii D

Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym w formie przelewu na rachunek bankowy Spółki w terminie do dnia trzydziestego maja dwa tysiące osiemnastego roku (30-05-2018). Terminem wpłaty jest dzień uznania środków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki. -----

§ 4 Wyłączenie prawa poboru Akcji serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy

1. Pozbawia się w całości, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale, o której mowa w § 2 uchwały, dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii D. Opinia uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
2. W związku z pozbawieniem akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii D, nie określa się dnia prawa poboru.

§ 5 Subskrypcja prywatna

Akcje serii D zostaną zaoferowane w całości w drodze złożenia oferty przez Spółkę wyłącznie oznaczonym adresatom w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) w zw. z art. 449 § 1 k.s.h.

§ 6 Zmiana Statutu

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany niniejszą uchwałą zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 184.000,00 zł (sto osiemdziesiąt cztery tysiące złotych) złotych i podzielony jest na:

- a) 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- b) 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- d) nie więcej niż 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

§ 7 Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z mocą obowiązującą od chwili wpisu do rejestru przedsiębiorców.

Łukasz Robert Mitan oświadczył, że ww. uchwała Zarządu została podjęta jednogłośnie.

Następnie Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 z dnia 11 maja 2018 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji Akcji Serii D i zmiany Statutu Spółki (akt notarialny z dnia 11 maja 2018 r. sporządzony przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie, Rep. A nr 5928/2018).

Tekst jednolity przedmiotowej uchwały brzmi jak następuje:

§ 3. Stawający, działający jako Członkowie Zarządu Spółki, oświadczają, że niniejszym podejmują uchwałę nr 1 z dnia 11 maja 2018 r. Zarządu Drageus Games S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie: dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji akcji serii D i zmiany Statutu Spółki o następującej treści:-----

„W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii D w liczbie 300.000 sztuk zmienia się dotychczasowe postanowienia § 5 ust. 1 Statutu Spółki na następujące:-----

§ 5.1 Kapitał zakładowy wynosi 184.000,00 zł (sto osiemdziesiąt cztery tysiące złotych) i podzielony jest na:-----

- 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
- 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
- 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”-----

Akcje Serii D Emitenta zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 lipca 2018 roku, przy czym informacja o zmianie Statutu Emitenta w zakresie emisji Akcji Serii D została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 stycznia 2019 roku.

Akcje Serii E

W dniu 28 sierpnia 2018 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nie więcej niż 260.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji (akt notarialny z dnia 28 sierpnia 2018 r. sporządzony przed notariuszem Kingą Nałęcz, Repertorium A nr 11746/2018). Powyższa uchwała została następnie w dniu 31 sierpnia 2018 roku uchylona w związku z faktem błędnego ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E, polegającym na oznaczeniu jej jako „nie mniejszą niż 1,50 zł”, podczas gdy cena emisyjna powinna być ustalona na poziomie 6,00 zł. W związku z powyższym uchwała z dnia 28 sierpnia 2018 roku została uchylona przez Zarząd aktem notarialnym sporządzonym w dniu 31 sierpnia 2018 r. przed notariuszem Kingą Nałęcz (Rep. A nr 12120/2018).

W związku z powyższym Akcje Serii E zostały wyemitowane (w granicach kapitału docelowego) na mocy uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 31 sierpnia 2018 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nie więcej niż 260.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji. Uchwała została podjęta w formie aktu notarialnego w dniu 31 sierpnia 2018 r. (Repertorium A nr 12124/2018), sporządzonego przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie.

Tekst jednolity przedmiotowej uchwały brzmi jak następuje:

Uchwała nr 2
z dnia 31.08.2018 roku
Zarządu spółki pod firmą
Drageus Games Spółka Akcyjna

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji

Zarząd Drageus Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 § 2 pkt 1) i art. 432 w zw. z art. 453 § 1 oraz art. 444, art. 446 i art. 447 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie upoważnienia zawartego w treści § 5 Statutu Spółki, postanawia niniejszym, co następuje: -----

§ 1 Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 184.000 zł (sto osiemdziesiąt



cztery tysiące złotych) do kwoty nie wyższej niż **210.000 zł** (dwieście dziesięć tysięcy złotych), tj. o kwotę nie wyższą niż 26.000 zł (dwadzieścia sześć tysięcy złotych), w drodze emisji w granicach kapitału docelowego nie więcej niż 260.000 (dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja (zwanym dalej: „**Akcjami serii E**”). -----

- 2) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii E, o której mowa w ustępie 1, odbywa się w granicach kapitału docelowego na podstawie niniejszej uchwały Zarządu Spółki, który upoważniony został do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 5 ust. 5 Statutu Spółki.-----
- 3) Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2018, tj. od 01.01.2018 roku. -----

§ 2 Cena emisyjna Akcji serii E

Zarząd Spółki postanawia, że cena emisyjna Akcji serii E będzie wynosić 6,00 zł (sześć złotych) za jedną Akcję serii E, na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę zgodnie z postanowieniami art. 446 § 2 k.s.h. w uchwale nr 2 z dnia 13.08.2018 r. w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii E emitowanych w ramach kapitału docelowego. -----

§ 3 Określenie rodzajów wkładów na pokrycie Akcji serii E

Akcje serii E zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym w formie przelewu na rachunek bankowy wskazany przez Spółkę w terminie do dnia trzydziestego listopada dwa tysiące osiemnastego roku (30-11-2018). Terminem wpłaty jest dzień uznania środków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki. -----

§ 4 Wyłączenie prawa poboru Akcji serii E przez dotychczasowych akcjonariuszy

1. Pozbawia się w całości, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale, o której mowa w § 2 uchwały, dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii E. Opinia uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----
2. W związku z pozbawieniem akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii E, nie określa się dnia prawa poboru. -----

§ 5 Subskrypcja prywatna

Akcje serii E zostaną zaoferowane w całości w drodze złożenia oferty przez Spółkę wyłącznie oznaczonym adresatom w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) w zw. z art. 449

§ 1 k.s.h.-----

§ 6 Zmiana Statutu

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany niniejszą uchwałą zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 otrzymuje brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 210.000,00 zł (dwieście dziesięć tysięcy złotych) i podzielony jest na:-----
 - a) 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - b) 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - c) 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - d) 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - e) nie więcej niż 260.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----

§ 7 Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z mocą obowiązującą od chwili wpisu do rejestru.-----

Łukasz Robert Mitan oświadczył, że ww. uchwała Zarządu została podjęta jednogłośnie.-----

Następnie Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 2 z dnia 12 września 2018 r. w sprawie zmiany uchwały nr 3 Zarządu z dnia trzydziestego pierwszego sierpnia dwa tysiące osiemnastego roku (31-08-2018) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E (akt notarialny z dnia 12 września 2018 r. sporządzony przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie, Rep. A nr 12688/2018) a także wobec uchwalenia zmian powyższą uchwałą przyjęto tekst jednolity zmienionej uchwały, wraz z załącznikiem do niej w postaci „opinii uzasadniającej powody wyłączenia prawa poboru.

Uchwała nr 2

z dnia 12.09.2018 roku

Zarządu spółki pod firmą

Drageus Games Spółka Akcyjna

w sprawie zmiany uchwały nr 2 Zarządu z dnia trzydziestego pierwszego sierpnia dwa tysiące osiemnastego roku (31-08-2018) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E

**z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości
prawa poboru akcji nowej emisji**

Zarząd Drageus Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie niniejszym zmienia uchwałę nr 2 Zarządu z dnia trzydziestego pierwszego sierpnia dwa tysiące osiemnastego roku (31-08-2018) w taki sposób, że: -----

1. § 3 ww. uchwały otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„Akcje serii E zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.” -----

2. § 5 ww. uchwały otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

1. Akcje serii E zostaną zaoferowane w całości w drodze złożenia oferty przez Spółkę wyłącznie oznaczonym adresatom w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) w zw. z art. 449 §1 k.s.h. (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii E zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom.-----
2. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii E w trybie art. 431 §2 pkt. 1) k.s.h., w ramach subskrypcji prywatnej, nastąpi w terminie do dnia 30 listopada 2018 roku.”-----

Inne postanowienia ww. uchwały pozostają bez zmian. -----

Wobec uchwalenia zmian wskazanych powyżej przyjmuje się tekst jednolity zmienionej uchwały, wraz z załącznikiem do niej w postaci: „opinii uzasadniającej powody wyłączenia prawa poboru”, w brzmieniu:-----

„Uchwała nr 2

z dnia 31.08.2018 roku

Zarządu spółki pod firmą

Drageus Games Spółka Akcyjna

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic
określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na
okaziciela serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych
akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji**

Zarząd Drageus Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 § 2 pkt 1) i art. 432 w zw. z art. 453 § 1 oraz art. 444, art. 446 i art. 447 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie upoważnienia zawartego w treści § 5 Statutu Spółki, postanawia niniejszym, co następuje: -----

§ 1 Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 184.000 zł (sto osiemdziesiąt cztery tysiące złotych) do kwoty nie wyższej niż **210.000 zł** (dwieście dziesięć tysięcy złotych), tj. o kwotę nie wyższą niż 26.000 zł (dwadzieścia sześć tysięcy złotych), w drodze emisji w granicach kapitału docelowego nie więcej niż 260.000 (dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja (zwanymi dalej: „**Akcjami serii E**”).-----
- 2) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii E, o której mowa w ustępie 1, odbywa się w granicach kapitału docelowego na podstawie niniejszej uchwały Zarządu Spółki, który upoważniony został do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 5 ust. 5 Statutu Spółki.-----
- 3) Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2018, tj. od 01.01.2018 roku.-----

§ 2 Cena emisyjna Akcji serii E

Zarząd Spółki postanawia, że cena emisyjna Akcji serii E będzie wynosić 6,00 zł (sześć złotych) za jedną Akcję serii E, na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę zgodnie z postanowieniami art. 446 § 2 k.s.h. w uchwale nr 2 z dnia 13.08.2018 r. w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii E emitowanych w ramach kapitału docelowego.-----

§ 3 Określenie rodzajów wkładów na pokrycie Akcji serii E

Akcje serii E zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----

§ 4 Wyłączenie prawa poboru Akcji serii E przez dotychczasowych akcjonariuszy

1. Pozbawia się w całości, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale, o której mowa w § 2 uchwały, dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii E. Opinia uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały.-----
2. W związku z pozbawieniem akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii E, nie określa się dnia prawa poboru.-----

§ 5 Subskrypcja prywatna

1. Akcje serii E zostaną zaoferowane w całości w drodze złożenia oferty przez Spółkę wyłącznie oznaczonym adresatom w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) w

zw. z art. 449 §1 k.s.h. (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii E zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom.-----

2. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii E w trybie art. 431 §2 pkt. 1) k.s.h., w ramach subskrypcji prywatnej, nastąpi w terminie do dnia 30 listopada 2018 roku.-----

§ 6 Zmiana Statutu

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany niniejszą uchwałą zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 otrzymuje brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 210.000,00 zł (dwieście dziesięć tysięcy złotych) i podzielony jest na: -----
- a) 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - b) 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - c) 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - d) 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
 - e) nie więcej niż 260.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----

§ 7 Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z mocą obowiązującą od chwili wpisu do rejestru.-----

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.-----

Łukasz Robert Mitan oświadczył, że ww. uchwała Zarządu została podjęta jednogłośnie.-----

Następnie Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 z dnia 10 października 2018 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji Akcji Serii E i zmiany Statutu Spółki (akt notarialny z dnia 10 października 2018 r. sporządzony przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie, Rep. A nr 14441/2018).

Tekst jednolity przedmiotowej uchwały brzmi jak następuje:

§ 3. Stawający, działający jako Członkowie Zarządu Spółki, oświadczają, że niniejszym podejmują **uchwałę nr 1 z dnia 10 października 2018 r.** Zarządu Drageus Games S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie: dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji akcji serii E i zmiany Statutu Spółki o następującej treści: -----

„W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii E w liczbie 62.739 sztuk zmienia się dotychczasowe postanowienia § 5 ust. 1 Statutu Spółki na następujące:-----

§ 5.1 Kapitał zakładowy wynosi 190.273,90 zł (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy złote dziewięćdziesiąt groszy) i podzielony jest na:-----

- 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- 62.739 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”-----

Akcje Serii E Emitenta zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 października 2018 roku, przy czym informacja o zmianie Statutu Emitenta w zakresie emisji Akcji Serii E została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 stycznia 2019 roku.

Akcje Serii F

Akcje Serii F zostały wyemitowane (w ramach kapitału docelowego) na mocy uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 10 października 2018 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji. Uchwała została podjęta w formie aktu notarialnego w dniu 10 października 2018 r. (Repertorium A nr 14444/2018), sporządzonego przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie.

Tekst jednolity przedmiotowej uchwały brzmi jak następuje:

Uchwała nr 2

z dnia 10.10.2018 roku

Zarządu spółki pod firmą

Drageus Games Spółka Akcyjna

w sprawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji

Zarząd Drageus Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 § 2 pkt 1) i art. 432 w zw. z art. 453 § 1 oraz art. 444, art. 446 i art. 447 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie upoważnienia zawartego w treści § 5 Statutu Spółki, postanawia niniejszym, co następuje:-----

§ 1 Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 190.273,90 zł (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy złote dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty nie wyższej niż **210.000 zł** (dwieście dziesięć tysięcy złotych), tj. o kwotę nie wyższą niż 19.726,10 zł (dziewiętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia sześć złotych dziesięć groszy), w drodze emisji w granicach kapitału docelowego nie więcej niż 197.261 (sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja (zwanym dalej: „**Akcjami serii F**”). -----
- 2) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii F, o której mowa w ustępie 1, odbywa się w granicach kapitału docelowego na podstawie niniejszej uchwały Zarządu Spółki, który upoważniony został do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 5 ust. 5 Statutu Spółki. -----
- 3) Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2018, tj. od 01.01.2018 roku. -----

§ 2 Cena emisyjna Akcji serii F

Zarząd Spółki postanawia, że cena emisyjna Akcji serii F będzie wynosić 6,00 zł (sześć złotych) za jedną Akcję serii F, na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę zgodnie z postanowieniami

art. 446 § 2 k.s.h. w uchwale nr 1 z dnia 10.10.2018 r. w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii F emitowanych w ramach kapitału docelowego. -----

§ 3 Określenie rodzajów wkładów na pokrycie Akcji serii F

Akcje serii F zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 4 Wyłączenie prawa poboru Akcji serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy

1. Pozbawia się w całości, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale, o której mowa w § 2 uchwały, dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii F. Opinia uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
2. W związku z pozbawieniem akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii F, nie określa się dnia prawa poboru. -----

§ 5 Subskrypcja prywatna

1. Akcje serii F zostaną zaoferowane w całości w drodze złożenia oferty przez Spółkę wyłącznie oznaczonym adresatom w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) w zw. z art. 449 §1 k.s.h. (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii F zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom.-----
2. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii F w trybie art. 431 §2 pkt. 1) k.s.h., w ramach subskrypcji prywatnej, nastąpi w terminie do dnia 28 lutego 2019 roku.-----

§ 6 Zmiana Statutu

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany niniejszą uchwałą zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 otrzymuje brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 210.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) i podzielony jest na:-----
 - a) 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
 - b) 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
 - c) 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
 - d) 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
 - e) 62.739 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
 - f) nie więcej niż 197.261 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----

§ 7 Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii E, z mocą obowiązującą

od chwili wpisu do rejestru. -----

Lukasz Robert Mitan oświadczył, że ww. uchwała Zarządu została podjęta jednogłośnie. -----

Następnie Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 z dnia 28 listopada 2018 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji Akcji Serii F i zmiany Statutu Spółki (akt notarialny z dnia 28 listopada 2018 r. sporządzony przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie, Rep. A nr 17288/2018).

Tekst jednolity przedmiotowej uchwały brzmi jak następuje:

§ 3. Stawający, działający jako Członkowie Zarządu Spółki, oświadczają, że niniejszym podejmują **uchwałę nr 1 z dnia 28 listopada 2018 r.** Zarządu Drageus Games S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie: dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w związku z przeprowadzeniem emisji akcji serii F i zmiany Statutu Spółki o następującej treści:-----

„W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F w liczbie 133.836 sztuk zmienia się dotychczasowe postanowienia § 5 ust. 1 Statutu Spółki na następujące:-----

§ 5.1 Kapitał zakładowy wynosi 203.657,50 zł (dwieście trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy) i podzielony jest na:-----

- 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- 62.739 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- 133.836 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”-----

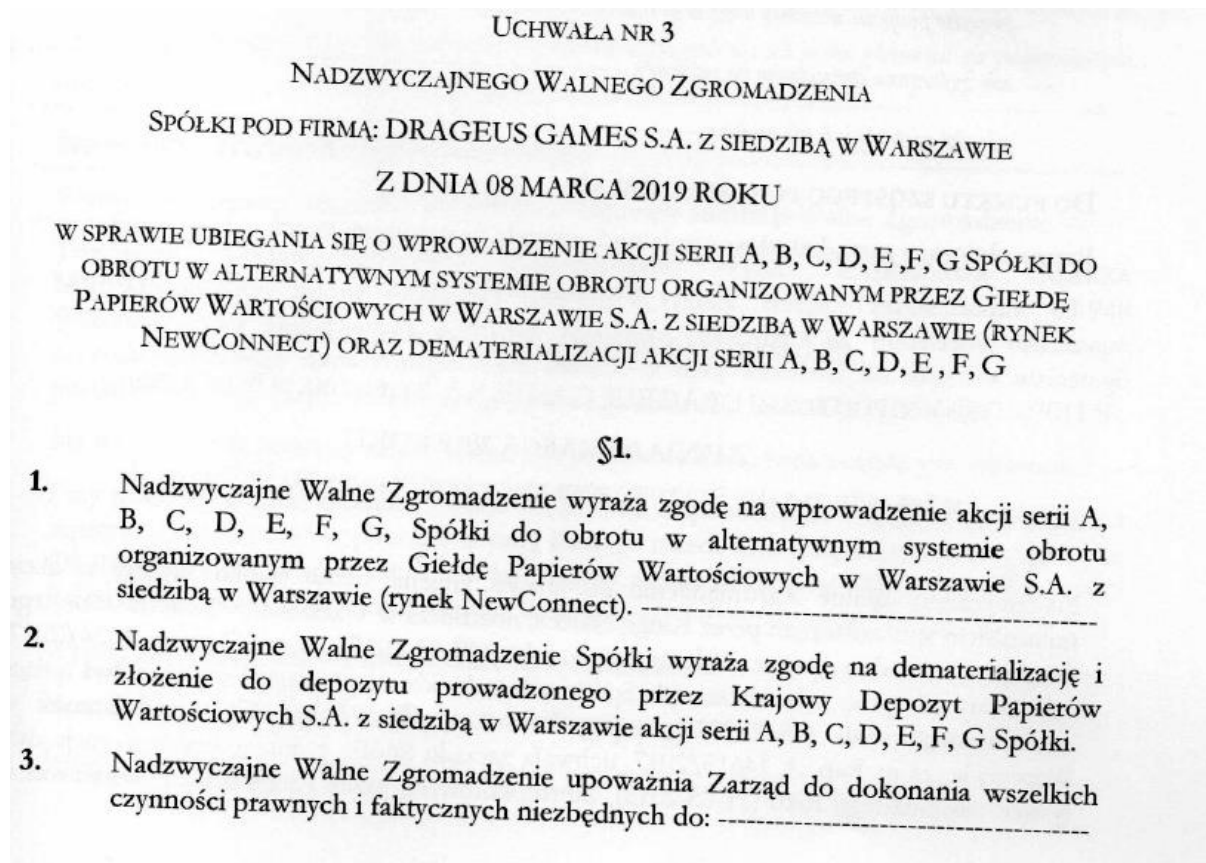
Akcje Serii F Emitenta zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 grudnia 2018 roku, przy czym informacja o zmianie Statutu Emitenta w zakresie emisji Akcji Serii F została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 stycznia 2019 roku.

Podstawa wprowadzenia Akcji Serii A, Akcji Serii B, Akcji Serii C, Akcji Serii D, Akcji Serii E i Akcji Serii F

Podstawą wprowadzenia Akcji Serii A, Akcji Serii B, Akcji Serii C, Akcji Serii D, Akcji Serii E i Akcji Serii F Emitenta do obrotu na rynku NewConnect jest Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia z dnia 8 marca 2019 r. (akt notarialny z dnia 8 marca 2019 r. sporządzony przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie, Rep. A nr 3886/2018).

Powyższa uchwała brzmi następująco:



- a. wprowadzenia akcji serii A, B, C, D, E, F, G Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect), -----
 - b. złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii A, B, C, D, E, F, G Spółki,
 - c. dokonania dematerializacji akcji serii A, B, C, D, E, F, G Spółki, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłyby rejestracja akcji serii A, B, C, D, E, F, G Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa. -----

§2.

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

Przewodniczący stwierdził, że uchwała **została podjęta** w głosowaniu jawnym, przy czym:-----

- oddano głosy z 914.425 akcji, stanowiących 100 % biorących udział w niniejszym głosowaniu oraz 43,54 % kapitału zakładowego,-----
- oddano 914.425 ważnych głosów, z czego: 914.425 głosów za podjęciem uchwały, 0 głosów przeciw podjęciu uchwały oraz 0 głosów wstrzymujących się,-----
- nie zgłoszono sprzeciwów do uchwały,-----
- głosów nieważnych nie oddano.-----

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

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

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

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

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

Akcje serii E zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

Akcje serii F zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe).

3.5 Cele emisji akcji

Cele emisji Akcji Serii E

Pozyskane środki netto z emisji Akcji Serii E Emitent zamierzał przeznaczyć w następujący sposób:

- dokończenie obecnych projektów: Mech Rage, The Excalibur Defense, Wolly The Amazing Adventure, Tactical Mind 2,
- produkcję nowych gier: Gra Impact , NukeTown.
- portowanie na Nintendo SWITCH gier jako wydawca

Emitent w wyniku emisji Akcji Serii E pozyskał netto 294.720 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka przeznaczyła środki w kwocie 294.720 zł pozyskane w wyniku emisji Akcji Serii E na:

- dokończenie obecnych projektów Mech Rage, The Excalibur Defense, Tactical Mind 2, - w kwocie 183.020 zł
- portowanie na Nintendo SWITCH gier jako wydawca – w kwocie 111.700 zł

- zgodnie z celami emisji akcji serii E.

Cele emisji Akcji Serii F

Pozyskane środki netto z emisji akcji serii F, Emitent zamierzał przeznaczyć w następujący sposób:

- dokończenie obecnych projektów: Mech Rage, The Excalibur Defense, Wolly The Amazing Adventure, Tactical Mind 2,
- produkcję nowych gier: Gra Impact, NukeTown.
- portowanie na Nintendo SWITCH gier jako wydawca

Emitent w wyniku emisji Akcji Serii F pozyskał netto 675.522 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka przeznaczyła środki w kwocie 168.383 zł pozyskane w wyniku emisji Akcji Serii F na:

- portowanie na Nintendo SWITCH gier jako wydawca – w kwocie 168.383 zł
- Zgodnie z celami emisji Akcji Serii F.

Pozostała część środków zostanie przeznaczona w okresie późniejszym na portowanie gier na Nintendo SWITCH jako wydawca oraz na dokończenie obecnych projektów gier własnych – zgodnie z celami emisji Akcji Serii F.

3.6 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie Akcje wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy, przy czym:

- a) Akcje Serii A i Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku za rok obrotowy 2017;
- b) Akcje Serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku za rok obrotowy 2017;
- c) Akcje Serii D, Akcje Serii E i Akcje Serii F uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku za rok obrotowy 2018.

Emitent w 2018 roku nie wypłacił akcjonariuszom dywidendy za rok 2017.

W dniu 5 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 oraz podjęło uchwałę nr 5 w sprawie pokrycia straty osiągniętej przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku (tj. 151.424,20 zł) zostanie w pokryta z zysku lat przyszłych.

4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z Akcjami Emitenta są określone przepisami KSH, innych przepisów prawa oraz postanowieniami Statutu.

4.1.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 §1 KSH, akcje są zbywalne; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii Ponadto w stosunku do części akcji Emitenta będących w posiadaniu niektórych akcjonariuszy występują umowne ograniczenia zbywalności akcji.

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

Zgodnie z art. 347 §1 KSH. akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 KSH. w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości; zgodnie z art. 348 §2 i §3 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie.

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

Zgodnie z art. 433 §1 KSH akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji; w interesie spółki walne

zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części; podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów; a uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia; podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale albo, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

Stosownie do art. 474 §2 KSH w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy;

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH prawo głosu z akcji spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, przysługuje akcjonariuszowi (w sytuacji gdy w ten sposób obciążone akcje są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych).

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z §10 Statutu Emitenta Akcja Spółki mogą być umarżane w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza. Zasady i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo Uchwała Walnego Zgromadzenia.

Prawo związane z wykupem akcji

Zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 KSH skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji, gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

4.1.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

o

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

Prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 412 §1 KSH. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu; zgodnie z art. 411 §1 KSH. Każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu; głos może być oddany przez pełnomocnika, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej; zgodnie z art. 411 §1 KSH akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w chwili obecnej regulamin walnego zgromadzenia obowiązujący u Emitenta nie przewiduje jednak takiej możliwości; zgodnie z art. 406 §1 KSH statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w chwili obecnej Statut Emitenta nie przewiduje takiej możliwości.

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 §3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50 proc. kapitału zakładowego spółki lub co najmniej 50 proc. ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 400 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii.

Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 §4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki publicznej 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; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień tej kwestii.

522

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 KSH

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami

Zgodnie z art. 385 §3 KSH na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;

Prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 KSH

Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw

Zgodnie z art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej uchwałą w tym przedmiocie podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów.

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej - wynikające z art. 328 §6 KSH.

Prawo do żądania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 395 §4 KSH.

Prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 407 §1 KSH oraz do żądania przesłania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu pocztą elektroniczną - wynikające z art. 407 §11 KSH

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 407 §2 KSH

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej trzech osób.

Wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu; wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji - wynikające z art. 410 §2 KSH.

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał - wynikające z art. 421 §3 KSH

Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 341 §7 KSH

Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 KSH (w przypadku połączenia spółki), w art. 540 §1 KSH (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 KSH (w przypadku przekształcenia spółki)

Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie - wynikające z art. 6 KSH

Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące 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 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce - wynikające z art. 82 Ustawy o ofercie publicznej

Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej

Zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od 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 zależnymi i dominującymi, co najmniej 95 proc. ogólnej liczby głosów.

Prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie 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 zapisami Ustawy o obrocie; zgodnie z art. 328 §6 KSH akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki handlowej przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej; akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki handlowej nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji; roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje, które nie zostały zdematerializowane.

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

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

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

dywidendy. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalone będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych. Zgodnie z §106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z § 112 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje 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 poszczególne rachunki akcjonariuszy.

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

Strata netto Emitenta za pierwszy rok obrotowy (okres od 28 marca 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.) w kwocie 73.500,05 zł, mocą uchwały nr 5 z dnia 26 czerwca 2018 r. Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zostanie pokryta zyskiem z lat następnych.

W dniu 5 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 oraz podjęło uchwałę nr 5 w sprawie pokrycia straty na podstawie której uchwalono, iż strata netto osiągnięta przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku (tj. 151.424,20 zł) zostanie w pokryta z zysku lat przyszłych.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego począwszy od dywidendy z zysku za 2019 rok i w ciągu kolejnych 3 lat, Zarząd Emitenta będzie rekomendował wypłacanie dywidendy w wysokości połowy osiągniętego zysku netto Spółki za rok obrotowy, za który ma być wypłacona. Zyski zatrzymane będą reinwestowane w celu zoptymalizowania rozwoju Spółki. Ostateczna decyzja odnośnie wypłaty dywidendy leży w gestii Walnego Zgromadzenia.

5 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi w dokumencie informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

Ze względu na fakt, że informacje zamieszczone poniżej, dotyczą jedynie zasad opodatkowania dochodów z akcji, zaleca się, by inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w tym zakresie skorzystali z usług doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

5.1.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych płaci się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19 proc. uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Zgodnie z art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych opodatkowany jest dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji. Zasadą jest, iż przedmiotem opodatkowania jest dochód w postaci różnicy pomiędzy przychodem, to jest sumą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, które stanowią wydatki poniesione na objęcie akcji.

Dochody uzyskane ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19 proc. stawką podatku. Osoba fizyczna obowiązana jest do osobistego zadeklarowania przychodu i naliczenia podatku w oddzielnym zeznaniu rocznym oraz odprowadzenia podatku do właściwego urzędu skarbowego.

5.1.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dochody (przychody) z dywidend oraz z tytułu innego udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19 proc. uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Dochody z odpłatnego zbycia akcji podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych (czyli zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Wydatki na objęcie lub nabycie akcji nie są kosztem uzyskania przychodu podatnika w dacie ich poniesienia, jednakże uwzględnia się je przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia akcji (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

5.1.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19 proc. przychodu spoczywa na Emitencie, w przypadku gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz

inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

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

Należy jednak mieć na uwadze, iż zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Ponadto należy pamiętać, iż zgodnie z art. 26 ust. 1 zd. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

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

- 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;
- uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych 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;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej te dochody;

-
- odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - o spółka uzyskująca dochody (przychody), o której mowa powyżej, albo
 - o zagraniczny zakład spółki uzyskującej dochody (przychody), o której mowa powyżej.

Opisane powyżej 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 nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji) w spółce wypłacającej te należności nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Co przy tym istotne, zwolnienie to ma zastosowanie także w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji), 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 wymaganej minimalnej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody), o której mowa powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) w wysokości 19 proc. 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 spółka po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce. Zgodnie z brzmieniem art. 30 §1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Podsumowując, dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska nie zawarła umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania podlegają opodatkowaniu w Polsce na zasadach opisanych powyżej, natomiast dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska zawarła umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania nie podlegają opodatkowaniu w Polsce, jeżeli odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania tak stanowi.

5.1.4 Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem akcji, 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 akcji 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.

5.1.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie (a więc także w ramach Alternatywnego systemu obrotu);
- dokonywana poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego;

jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych. W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1 proc. wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust.1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji zgodnie z art. 4 pkt 1 tejże ustawy do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych zobowiązany jest kupujący.

5.1.6 Odpowiedzialność Emitenta jak płatnika podatku

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest, jako płatnik, pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez Emitenta w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Według stanowiska Ministerstwa Finansów, wyrażonego w piśmie nr BP/PZ/883/02 z dnia 5 lutego 2002 roku, skierowanym do KDPW, płatnikiem podatku jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów

wartościowych, na którym zapisane są należące do osoby fizycznej akcje uprawniające do uzyskania wypłaty z tytułu dywidendy.

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

6 Dane o Emitencie

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

Tabela 6 Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Drageus Games S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
Telefon:	+48 600 641 509
Adres poczty elektronicznej:	biuro@drageusgames.com
Adres strony internetowej:	www.drageusgames.com
NIP:	5272809652
REGON:	367333964
KRS:	0000678459

Źródło: Emitent

6.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony, zgodnie z treścią § 3 Statutu Spółki.

6.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent powstał na mocy aktu założycielskiego z dnia 28 marca 2017 roku oraz przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Akt założycielski został sporządzony w formie z aktu notarialnego w dniu 28 marca 2017 r. (Repertorium A nr 4624/2017) przez notariusza Kingę Nałęcz w Warszawie.

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

W dniu 22 maja 2017 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego została zarejestrowana spółka

Drageus Games S.A. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000678459.

Do utworzenia Emitenta nie było wymagane jakiegokolwiek zezwolenie.

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

Emitent prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą Rzeczypospolitej Polskiej i nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji czy zgody.

6.6 Krótki opis historii Emitenta

Drageus Games S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie produkcji i dystrybucji gier na konsolę Nintendo Switch, komputery stacjonarne oraz urządzenia mobilne. Spółka została zarejestrowana w maju 2017 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent wydał (przeznaczyl do sprzedaży) łącznie 16 gier. Pierwszą grę Emitent wydał, również jako współproducent wraz z QubicGames S.A, w grudniu 2017 roku i była to „Tactical Mind”. Kolejne trzy gry: „Mad Carnage”, „Fun Box Party 3” oraz „Mech Rage” zostały wydane przez Emitenta w 2018 roku. W 2019 roku, do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent wydał łącznie 12 gier.

Produkty Emitenta są sprzedawane na całym świecie w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych, głównie za pośrednictwem platformy Nintendo Switch, jak również w mniejszym zakresie na platformach: Steam, App Store i Google Play, które są największymi dystrybutorami gier i aplikacji na świecie.

Głównym założeniem prowadzonej działalności jest produkcja i dystrybucja dużej ilości, niskobudżetowych i wysokomarżowych gier zarówno własnego autorstwa jak i tytułów stworzonych przez inne podmioty. Takie podejście zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry. Spółka ma zamiar koncentrować się na produkcji gier logicznych, strategicznych oraz shooterów.

Tabela 7 Skrócona historia Emitenta

Marzec 2017	Został sporządzony Akt Zawiązania Spółki Akcyjnej Drageus Games S.A. o kapitale zakładowym 120.000 zł, podzielonym na: - 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, - 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
Maj 2017	rejestracja Emitenta w Krajowym Rejestrze Sądowym.
Czerwiec 2017	zawarcie umowy o współpracy przy produkcji i wydaniu Gry Tactical Mind z QubicGames S.A.
Wrzesień 2017	Podjęcie uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic kapitału docelowego przez emisję akcji zwykłych serii C z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru akcji nowej emisji
Październik 2017	Rejestracja spółki zależnej eHeroes sp. z o.o. o kapitale zakładowym 10.000,00 zł. Emitent objął 100 proc. kapitału zakładowego spółki eHeroes sp. z o.o.
Grudzień 2017	Premiera pierwszej gry o nazwie Tactical Mind na platformie Nintendo Switch.
Luty 2018	Premiera drugiej gry o nazwie Mad Carnage na platformie Nintendo Switch.
Maj 2018	Podjęcie uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic kapitału docelowego przez emisję akcji zwykłych serii D z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru akcji nowej emisji
Sierpień 2018	Emitent zawarł umowę licencyjną z Ultimate Games S.A., na mocy której Ultimate Games S.A. wyda grę o nazwie Mech Rage na platformie Steam
Sierpień 2018	Podjęcie uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic kapitału docelowego przez emisję akcji zwykłych serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru akcji nowej emisji
Sierpień 2018	Premiera trzeciej gry o nazwie FunBox Party na platformie Nintendo Switch.
Październik 2018	Podjęcie uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic kapitału docelowego przez emisję akcji zwykłych serii F z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru akcji nowej emisji
Grudzień 2018	Premiera czwartej gry o nazwie Mech Rage na platformie Nintendo Switch oraz Steam.
Styczeń 2019	Podjęcie uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic kapitału docelowego przez emisję akcji

	zwykłych serii G z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru akcji nowej emisji
Marzec 2019	Premiera piątej gry o nazwie Tardy na platformie Nintendo Switch.
Marzec 2019	Premiera szóstej gry o nazwie Event Horizon na platformie Nintendo Switch.
Czerwiec 2019	Premiera siódmej gry o nazwie Dead Dungeon na platformie Nintendo Switch.
Lipiec 2019	Premiera ósmej gry o nazwie Sweet Witches na platformę Nintendo Switch.
Lipiec 2019	Premiera dziewiątej gry o nazwie Swaps and Traps na platformę Nintendo Switch.
Wrzesień 2019	Premiera dziesiątej gry o nazwie Atomic Heist na platformę Nintendo Switch
Wrzesień 2019	Premiera jedenastej gry o nazwie Island Maze na platformę Nintendo Switch
Październik 2019	Premiera dwunastej gry o nazwie Pixel Gladiator na platformę Nintendo Switch
Listopad 2019	Premiera trzynastej gry o nazwie Spirit Roots na platformę Nintendo Switch
Listopad 2019	Premiera czternastej gry o nazwie One Person Story na platformę Nintendo Switch
Listopad 2019	Premiera piętnastej gry o nazwie Tactical Mind 2 na platformę Nintendo Switch
Grudzień 2019	Premiera szesnastej gry o nazwie Breathing Fear na platformę Nintendo Switch

Źródło: Emitent

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

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów KSH oraz Statutu Spółki.

Zgodnie z §6 lit. d Statutu Emitenta Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

Zgodnie z zapisami art. 396 § 1 KSH, Emitent jest zobowiązany tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8 proc. zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. W poczet kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżkę uzyskaną przy emisji akcji powyżej ich ceny nominalnej. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część tego kapitału - w wysokości 1/3 kapitału zapasowego Emitenta - może być użyta wyłącznie na pokrycie strat wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Tabela 8 Kapitał zakładowy Emitenta

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1.113.890	53,04%	1.113.890	53,04%

Seria B	86.110	4,10%	86.110	4,10%
Seria C	340.000	16,19%	340.000	16,19%
Seria D	300.000	14,29%	300.000	14,29%
Seria E	62.739	2,99%	62.739	2,99%
Seria F	133.836	6,37%	133.836	6,37%
Seria G	63.425	3,02%	63.425	3,02 %
Suma	2.100.000	100,00%	2.100.000	100,00%

Źródło: Emitent

Emitent tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe,
- d) fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 210.000,00 zł (słownie: dwieście dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na 2.100.000 (słownie: dwa miliony sto tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w następujący sposób:

- a) 1.113.890 (słownie: jeden milion sto trzysta osiemset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A 1 do A 1.113.890,
- b) 86.110 (słownie: osiemdziesiąt sześć tysięcy sto dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 1 do B 86.110
- c) 340.000 (słownie: trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 1 do C 340.000,
- d) 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D 1 do D 300.000,
- e) 62.739 (słownie: sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E 1 do E 62.739,
- f) 133.836 (słownie: sto trzydzieści trzy tysiące osiemset trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od F 1 do F 133.836,
- g) 63.425 (słownie: sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od G 1 do G 63.425,

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

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji (pomniejszone o koszty emisji), bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego,
- pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich,
- zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Tabela 9 Kapitał własny Emitenta (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 30 września 2019 r.
Kapitał (fundusz) własny	633.998,95	1.482.816,75	1.427.663,08
Kapitał (fundusz) podstawowy	154.000,00	203.657,50	210.000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	553.449,00	1.504.083,50	1.504.083,50
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	553.449,00	1.504.083,50	1.504.083,50
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	(73.500,05)	(224.924,25)
Zysk (strata) netto	(73.500,05)	(151.424,20)	(61.496,17)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00	0,0

Źródło: Emitent, rok 2018 jest pierwszym pełnym rokiem działalności

6.8 Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Zdaniem Emitenta poziom kapitału obrotowego wystarczy na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego.

6.9 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

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

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

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji ani warrantów subskrypcyjnych, dlatego w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy.

6.11 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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Statut Emitenta zawiera postanowienia upoważniające Zarząd Emitenta na dokonywanie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy). Zgodnie z §5 ust. 3 Statutu Spółki wysokość kapitału docelowego wynosi 90.000 zł (dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), w ramach którego Zarząd

Emitenta do dnia 28 marca 2020 roku upoważniony jest w granicach kapitału docelowego do dokonania podwyższenia kapitału.

Jednakże, w związku z przeprowadzeniem emisji akcji serii C, akcji serii D, akcji serii E, akcji serii F oraz akcji serii G na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, Zarząd Emitenta w pełni wykorzystał upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego i podwyższył kapitał zakładowy o 90.000 zł (dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) w pięciu podwyższeniach kapitału zakładowego Spółki.

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

Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

6.13 Podstawowe informacje na temat powiązań Emitenta

6.13.1 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent posiada 100% udziałów w spółce eHeroes sp. z o.o. (spółka zależna na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, nie ma istotnego wpływu na działalność Emitenta).

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent, podjął decyzję o nie sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na nieistotność danych finansowych osiągniętych przez eHeroes sp. z o.o. Zarząd Emitenta wyjaśnia, iż decyzja o braku konsolidacji wyników finansowych spółki eHeroes sp. z o.o. została podjęta w oparciu o szczegółową analizę wyników finansowych eHeroes sp. z o.o. oraz jest związana ze zmianą strategii na 2019 rok rozwoju spółki eHeroes, polegającej w dużej mierze na zaprzestaniu prowadzenia serwerów Mine Crafta, czego konsekwencją będą spadek przychodów spółki oraz szacowany wynik przychodów na poziomie 0. Zarząd Emitenta wraz z osobami odpowiedzialnymi za prowadzenie księgowości Emitenta, podjął decyzję na podstawie art. 58 oraz art. 56 ustawy o rachunkowości, o braku

konsolidacji danych finansowych. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Firma:	eHEROES sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Udział w kapitale:	100% udziałów
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Gdańska 51 lok. C, 01-633 Warszawa
KRS:	0000700064
REGON:	368563086
NIP:	1182156397

eHEROES sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka jest udziałowcem eHEROES sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów, o wartości całkowitej 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

eHEROES sp. z o.o. została zawiązana w październiku 2017 r. i zarejestrowana w KRS w dniu 20 października 2017 r. Spółka eHeroes sp. z o.o. w 2018 roku specjalizowała się w projektach „FREE TO PLAY” – gry mobilne, serwery Minecraft. Pierwszy rok obrotowy eHeroes sp. z o.o zakończył się 31.12.2018 r.

W dniu 04.06. 2019, Emitent udzielił eHEROES sp. z o.o., pożyczki na łączną kwotę 12.000 zł., na okres do dnia 31.12.2018, która zgodnie z aneksem z dnia 20.12.2018 została przedłużona do dnia 31.12.2019.

Jednocześnie Zarząd Emitenta w związku z art. 58 ustawy o rachunkowości postanowił o odstąpieniu od konsolidacji sprawozdań finansowych Emitenta ze spółką zależną.

Tabela 10 Dane finansowe eHEROES

Nazwa pozycji		Za okres od 20.10.2017- 31.12.2018 r.
1	Kapitał zakładowy	10.000,00
2	Kapitał własny	1.583,88
3	Aktywa trwałe	0
4	Zapasy	0
5	Należności krótkoterminowe	15.335,55
6	Inwestycje krótkoterminowe	11.897,64
7	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11.897,64
8	Zobowiązania długoterminowe	0
9	Zobowiązania krótkoterminowe	24.849,31
10	Koszty działalności operacyjnej	187.542,63
11	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	179.891,78
12	Zmiana stanu produktów	0
13	Zysk/starta ze sprzedaży	(7.650,85)
14	Zysk/starta z działalności operacyjnej	(7.622,67)
15	Strata z lat ubiegłych	0
16	Zysk/ starta netto	(8.416,12)

Źródło: eHeroes sp. z o.o., rok 2018 jest pierwszym rokiem działalności

Wybrane dane finansowe spółki eHeroes za III kw. 2019 roku zostały zamieszczone w rozdziale 8.6 „Raport kwartalny za III kw. 2019 r.”.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie istnieją żadne powiązania osobowe pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów zarządczych Emitenta a eHEROES sp. z o.o.

Jednostki stowarzyszone

Firma:	MD Games
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Nowogrodzka 42 lok. 15, 00-695 Warszawa
KRS:	0000800480
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW:	40 proc.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym Spółki:	40 proc.
Profil działalności:	działalność związana z oprogramowaniem

Emitent w dniu 5 sierpnia 2019 roku razem z Movie Games S.A. - spółką publiczną notowaną w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, powołał spółkę o nazwie MD Games sp. z o.o., w której Emitent posiada 40% udziałów w kapitale zakładowym. Zgodnie z założeniami przedmiotem działalności MD Games sp. z o.o. jest działalność związana z oprogramowaniem. Jej zdaniem będzie wykonywanie portów gier wyprodukowanych zarówno przez Movie Games S.A., jak również innych znanych tytułów gier.

Prezesem Zarządu MD Gaming sp. z o.o. jest Radosław Mrowiński, Wiceprezes Zarządu Emitenta, który:

- jest akcjonariuszem Emitenta i posiada 349.425 akcji, stanowiących 16,64% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 349.425 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 16,64% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent nie zakłada współpracy w zakresie wzajemnego świadczenia usług między Emitentem a MD Games sp. z o.o. Emitent zakłada, iż aktualne realne przepływy finansowe między podmiotami będą ograniczały się jedynie do wypłaty ewentualnego udziału w zysku MD Games sp. z o.o. w postaci wypłaty dywidendy w proporcji odpowiadającej udziałom w MD Games sp. z o.o. Dodatkowo Emitent zakłada wsparcie MD Games sp. z o.o. swoją wiedzą i doświadczeniem.

Na dzień sporządzania niniejszego dokumentu informacyjnego, do czasu znalezienia nowego biura, MD Games sp. z o.o. podnajmuje od Emitenta część powierzchni biurowej. Umowa podnajmu została zawarta na warunkach rynkowych.

Jednocześnie Emitent, wskazuje, iż na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego nie posiada żadnych innych udziałów, akcji ani praw w innych spółkach osobowych ani kapitałowych.

6.13.2 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

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

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta występują następujące powiązania osobowe:

Tabela 11 Powiązania osobowe

L.p.	Imię i nazwisko	Opis powiązania
1	Łukasz Mitan	mąż Ewy Mitan, członka Rady Nadzorczej
2	Radosław Mrowiński	Brak powiązań
3	Wojciech Mojżuk	Brak powiązań
4	Ewa Mitan	żona Łukasza Mitan, Prezesa Zarządu
5	Artur Żełubowski	Brak powiązań
6	Żaneta Bujalska	Brak powiązań
7	Michał Włodarski	Brak powiązań

Pan Łukasz Mitan prezes Zarządu jest jednocześnie mężem Ewy Mitan – członka Rady Nadzorczej Emitenta. Ewa Mitan członek Rady Nadzorczej jest jednocześnie żoną Łukasza Mitana – Prezesa Zarządu Emitenta.

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują inne powiązania osobowe poza powiązaniem wskazanym w powyżej.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Pan Łukasz Mitan, Prezes Zarządu Spółki, jest jednocześnie:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 215.000 akcji, stanowiących 10,24% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 215.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 10,24% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- b) udziałowcem oraz Członkiem Zarządu HBI VENTURES sp. z o.o., która jest:
 - a. akcjonariuszem Emitenta i posiada 200.000 akcji, stanowiących 9,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 9,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
- c) udziałowcem oraz Prezesem Zarządu Drageus Publishing House sp. z o.o., która jest:

-
- a. akcjonariuszem Emitenta i posiada 50.000 akcji, stanowiących 2,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,38% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Pan Radosław Mrowiński, Wiceprezes Zarządu Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 349.425 akcji, stanowiących 16,64% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 349.425 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 16,64% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Pani Ewa Mitan, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) udziałowcem oraz Członkiem Zarządu Drageus Publishing House sp. z o.o., która jest akcjonariuszem Emitenta i posiada 50.000 akcji, stanowiących 2,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,38% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- b) żoną Łukasza Mitana, Prezesa Zarządu Spółki i akcjonariusza Emitenta.

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Spółkę, pomiędzy Emitentem, a wskazanymi powyżej podmiotami powiązanymi, z wyłączeniem HBI Ventures sp. z o.o. w latach 2017 – 2019 nie miały miejsca wzajemne transakcje.

Jednocześnie Emitent wskazuje, iż wszystkie transakcje z HBI Ventures sp. z o.o. były zawierane na warunkach rynkowych, a ich przedmiot dotyczył wynajmu lokalu – Emitent zawarł umowę najmu lokalu z HBI Ventures sp. z o.o. Cena najmu lokalu odpowiada wartości rynkowej wynajmowanej nieruchomości.

QubicGames S.A. – akcjonariusz Emitenta posiadający 150.000 akcji stanowiących 7,14 proc. udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 150.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 7,14 proc. udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, na których ustanowił ograniczenie w zbywalności, co szerzej jest opisane w rozdziale 3.1. niniejszego dokumentu informacyjnego.

QubicGames S.A. jest podmiotem działającym w branży gier komputerowych, a w ocenie Emitenta działalność QubicGames S.A. nie stanowi bezpośredniej konkurencji wobec Emitenta. Jednakże Emitent zwraca uwagę na fakt, iż działalność obu podmiotów jest zbliżona zakresem usług, to jednak z uwagi na różne grupy odbiorców gier, oba podmioty posiadają inne kategorię odbiorców. Dodatkowo Emitent wskazuje, iż QubicGames S.A. był jednym z trzech założycieli Emitenta, jak również

współpracował z Emitentem w wydaniu dwóch autorskich tytułów gier Emitenta Tactical Mind oraz Mad Carnage, co niewątpliwie wpłynęło pozytywnie na odbiór gier na rynku, a Emitent nie wyklucza w przyszłości dalszej współpracy. Rozliczenia między podmiotami zawsze były na zasadach rynkowych. W związku z czym w ocenie Emitenta, choć działalność obu podmiotów odbywa się na tym samym rynku gier komputerowych to z uwagi na powyższe wyjaśnienia, w ocenie Emitenta oba podmioty nie prowadzą wobec siebie działalności bezpośrednio konkurencyjnej, a wręcz przeciwnie, oba podmioty współpracują ze sobą zarówno na etapach produkcji czy procesu wydawniczego gier, co jest powszechną praktyką na rynku gier komputerowych. Taka współpraca nie powinna być traktowana jako działalność konkurencyjna, a wręcz przeciwnie synergia wzajemnych kompetencji pozwala na zaprezentowanie lepszej oferty usług, co niewątpliwie przynosi wymierne korzyści dla współpracujących ze sobą podmiotów.

Poza powyżej opisanymi powiązaniem brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

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

Autoryzowany Doradca nie jest podmiotem dominującym wobec Emitenta ani podmiotem od niego zależnym lub od podmiotu dominującego wobec Emitenta.

Brak jest jakichkolwiek powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych lub osobowych pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorujących).

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

7.1 Podstawowe informacje o produktach i usługach

7.1.1 Model biznesu

Drageus Games S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie produkcji i dystrybucji gier zarówno własnych jak i gier innych autorów na konsolę Nintendo Switch, komputery stacjonarne oraz urządzenia mobilne. Spółka została zarejestrowana w maju 2017 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent wydał (przeznaczył do sprzedaży) łącznie 16 tytułów gier, z czego pięć tytułów należy w 100% do Emitenta a jednaście gier zostało wydanych na podstawie umów wydawniczo-licencyjnych z różnymi producentami.

Produkty Emitenta w postaci gier dostosowanych przez Emitenta do wymogów danej platformy są sprzedawane na całym świecie w modelu dystrybucji cyfrowej. W szczególności Emitent wydaje gry za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych, w szczególności Nintendo Switch, Steam, App Store i Google Play – będących największymi dystrybutorami gier i aplikacji na świecie.

W ramach prowadzonej działalności Emitent tworzy i wydaje własne gry autorskie, jak również jest wydawcą gier innych autorów. W przypadku świadczenia usług wydawniczych, Emitent w ramach umowy wydawniczo-licencyjnej, dostosowuje grę do potrzeb danej platformy, wprowadzając odpowiednie zmiany, modyfikacje gry z zachowaniem jej oryginalnego tytułu czy layout, a następnie udostępnia grę na danej platformie. Emitent w przyjętym modelu biznesowym skupia się na głównie na produkcji oraz wydaniu dużej ilości niskobudżetowych gier, zarówno własnych jak i tworzonych przez niezależne zespoły deweloperskie z całego świata. Takie podejście zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry. Spółka ma zamiar koncentrować się na produkcji gier logicznych, strategicznych oraz shooterów.

7.1.2 Produkty przeznaczone do sprzedaży

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent wydał (przeznaczył do sprzedaży) łącznie 16 gier. Poniżej przedstawiono tabelę opisującą wydane gry przeznaczone do sprzedaży.

Tabela 12 Produkty przeznaczone do sprzedaży

Lp.	Gra	Platforma	Termin wydania	Emitent	Źródło przychodów dla Emitenta
1.	Tactical Mind	Nintendo Switch, PC, Android iOS	12.2017 r.	Producent, wydawca	Nintendo, Steam, AppStore, Google play
2.	Mad Carnage	Nintendo Switch, PC, Android, iOS	02.2018 r.	Producent, wydawca	Nintendo, Steam, AppStore, Google play
3.	Fun Box Party (3 gry zręcznościowe)	Nintendo Switch	08.2018 r.	wydawca	Nintendo
4.	Mech Rage	Nintendo Switch	12.2018 r.	Producent, wydawca	Nintendo
5.	Tardy	Nintendo Switch	03.2019 r.	Wydawca	Nintendo
6.	Event Horizon	Nintendo Switch	03.2019 r.	Wydawca	Nintendo
7.	Dead Dungeon	Nintendo Switch	06.2019 r.	Wydawca	Nintendo
8.	Sweet Witches	Nintendo Switch	07.2019 r.	Wydawca	Nintendo
9.	Swaps and Traps	Nintendo Switch	07.2019 r.	Wydawca	Nintendo
10.	Atomic Heist	Nintendo Switch	09.2019 r.	Wydawca	Nintendo
11.	Island Maze	Nintendo Switch	09.2019 r.	Wydawca	Nintendo
12.	Pixel Gladiator	Nintendo Switch	10.2019 r.	Wydawca	Nintendo
13.	One Person Story	Nintendo Switch	11.2019 r.	Wydawca	Nintendo
14.	Tactical Mind 2	Nintendo Switch	11.2019 r.	Wydawca	Nintendo
15.	Spirit Roots	Nintendo Switch	11.2019 r.	Wydawca	Nintendo
16.	Breathing Fear	Nintendo Switch	12.2019 r.	Wydawca	Nintendo

Źródło: Emitent

Poniżej przedstawiono szczegółowy opis wybranych gier wydanych przez Emitenta.

➤ **TACTICAL MIND**



Gra stworzona dla ludzi kochających szachy lub warcaby. Gra trudna, pobudzająca intelekt o unikalnej mechanice. Każdy typ akcji ma określony koszt, który rośnie wraz z intensywnością wykonywania danej czynności. Koszt jest jednocześnie współdzielony przez obu graczy.

Współdzielenie kosztów prowadzi w konsekwencji do niepowtarzalności rozgrywki – gracze zmuszeni są reagować na zachowanie przeciwnika. Nie ma jednej strategii umożliwiającej zwycięstwo. Gra przeznaczona dla graczy lubiących łamigłówki i wysiłek umysłowy.

Emitent jest zarówno producentem, wydawcą oraz właścicielem praw do gry.

➤ MAD CARNAGE



Turowa gra taktyczna/strategiczna. Gracz wciela się w postać bohatera próbującego w post-apokaliptycznym świecie dojechać do miejsca, w którym rozbił się tajemniczy pojazd.

Gracz ma do dyspozycji trzy typy samochodów o zróżnicowanych właściwościach:

- Fighter – szybki samochód strzelający przed siebie, który posiada słabe opancerzenie;
- Heavy – ciężki, powolny pojazd z działkami skierowanymi na boki;
- Berserk – zwinny samochód, który zamiast karabinów taranuje samochody wrogów.

Gra polega na umiejętnym wykorzystywaniu umiejętności poszczególnych samochodów, aby na koniec gry rozwiązać tajemnicę pustynnej planety.

Emitent jest zarówno producentem jak i wydawcą gry na platformę Steam, Nintendo Switch, AppStore, Google play.

➤ **FUN BOX PARTY**



Kolejną pozycją wydawniczą Emitenta jest zestaw 3 gier zręcznościowych (Up-Up”, „Dragon Escape”, „Dum Dum”) przeznaczonych do zabawy podczas imprez. Producentem przedmiotowego zestawu gier jest spółka zależna Emitenta eHeroes sp. z o.o., natomiast Emitent jest wydawcą przedmiotowego zestawu na platformie Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu jest eHeroes sp. z o.o., spółka zależna od Emitenta.

W każdej z gier liczy się szybkość i refleks.

„Up-Up” - zadaniem gracza jest skakanie coraz wyżej i wyżej – wygrywa ten, kto szybciej dotrze do celu.

„Dragon Escape” - Smoki żyją nie tylko w legendach, o czym przekonają się gracze uruchamiając „Dragon Escape”, którzy mają za zadanie jak najszybciej opuścić krainę zamieszkałą przez smoki.

„Dum Dum” - gracze stają się bakteriami. Rywalizacja polega na jak najszybszym pokonaniu jelita.

➤ MECH RAGE



Mech Rage to top-down shooter osadzony w świecie science-fiction. Celem gracza jest obrona załogi i statku przed nagłym atakiem obcych. Jediną bronią jest zaawansowany Mech. Przejmując nad nim kontrolę po każdej turze można zwiększyć jego umiejętności lub zakupić nową broń.

Gra posiada trzy poziomy trudności, dlatego trafia w gust zarówno początkujących jak i doświadczonych graczy.

Aktualnie gra Mech Rage dostępna jest na platformie Steam oraz Nintendo Switch. Emitent jest zarówno producentem oraz wydawcą gry na obu platformach.

➤ TARDY



To jedna z pierwszych i najpopularniejszych gier portowanych i wydawanych przez Drageus Games na Nintendo Switch. Przez fabułę osadzoną we wszechświecie oprowadza gracza Ramto – niezbyt bystry i zagubiony bohater. W pierwszej kolejności gracz uczy się kierować statkiem, a następnie wykorzystując swój umysł musi rozwiązać trudne zagadki, dzięki którym będzie mógł wrócić do domu. Pikselowa grafika trafia w gust osób kochających styl retro.

Właścicielem praw do gry jest eHeroes sp. z o.o.. Obecnie Drageus Games jest wydawcą gry Tardy na platformę Nintendo Switch oraz Steam. W ocenie Emitenta gra posiada duży potencjał do modyfikacji w zakresie wydawania gry na kolejne platformy - platformy mobilne (AppStore, Google Play) oraz na konsole (PS4, Xbox).

➤ **EVENT HORIZON**



Event Horizon to space-shooter z elementami eksploracji oraz mechanikami walki stylizowanymi na gry typu Asteroids.

W grze na odkrycie czeka tysiące gwiazdnych systemów, 50 wyjątkowych statków kosmicznych oraz 10 unikalnych frakcji. Gracz ma do dyspozycji ponad 100 różnych broni i modułów, które pozwalają mu w sposób unikalny ulepszać swoje statki.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu oraz producentem i wydawcą gry w wersji na platformę Steam jest rosyjski developer, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry Developer otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

➤ **DEAD DUNGEON**



Dead Dungeon - to hardcore'owa platformówka 2D czerpiąca garściami z klasyków gatunku, z wyśmienitym chiptune'owym soundtrackiem. . Dodatkowym atutem są zagadki, które dodają całej rozgrywce tajemniczości. Dead Dungeon przeznaczony jest dla wymagających miłośników gier typu arcade.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu oraz producentem i wydawcą gry w wersji na platformę Steam jest ukraiński developer, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry Developer otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

➤ SWEETWITCHES



Sweet Witches jest zręcznościową platformówką przedstawiającą malutkie urocze wiedźmy na wyprawie po słodycze. Pomimo tego że gra sprawia wrażenie dziecinnej, rozgrywka jest bezlitosna. Nie ma możliwości skakania, gracz musi polegać na swoich magicznych drabinach, czarach oraz dopalaczach aby przedostać się przez kolejne poziomy. Gra idealna na imprezy – możliwość gry w trybie coop lub versus do 4 graczy.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu oraz producentem i wydawcą gry w wersji na platformę Steam jest francuski developer, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry Developer otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

➤ SWAPS AND TRAPS



Swaps and Traps to platformówka o wysokim poziomie trudności. Jest to gra z unikalnymi mechanikami – po zdobyciu klucza na gracza zastawiane są pułapki – części ekranu zamieniają się miejscami lub obracają się. Powoduje to dodatkowe utrudnienie i skomplikowanie rozgrywki.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu oraz producentem i wydawcą gry w wersji na platformę Steam jest turecki developer, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry Developer otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

Dodatkowo w drugiej połowie września 2019 r. Emitent przeznaczył do sprzedaży dwie gry: Atomic Heist należącą do firmy LIVE ALIENS ze Stanów Zjednoczonych oraz grę Emitenta - Island Maze należącą w 100 proc. do Emitenta.

➤ **ATOMIC HEIST**



Atomic Heist to dynamiczny roguelike shooter, którego akcja toczy się na stacji kosmicznej. Poszczególne poziomy generowane są proceduralnie. Grę cechuje dynamiczna akcja, ciekawa grafika oraz rozbudowane możliwości rozwoju bohatera.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu oraz producentem i wydawcą gry w wersji na platformę Steam jest developer ze Stanów Zjednoczonych, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry Developer otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

➤ **ISLAND MAZE**



Island Maze to relaksująca gra logiczna. Gracz porusza się kostką a jego zadaniem jest znalezienie sposobu dotarcia do określonego celu. Gra zawiera 28 plansz o zróżnicowanej trudności.

Emitent jest właścicielem majątkowych praw autorskich do gry oraz jej wydawcą (obecnie PC oraz Nintendo Switch).

W październiku i listopadzie 2019 r. Emitent przeznaczył do sprzedaży kolejne cztery gry, które są opisane poniżej.

➤ **ONE PERSON STORY**



One Person Story to minimalistyczna gra logiczna będąca jednocześnie opowieścią o życiu pełnym przeciwności, problemów, radości, przyjaźni. Rollercoaster wzlotów i upadków, bólu i nadziei.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu oraz producentem i wydawcą gry w wersji na platformę Steam jest developer z Federacji Rosyjskiej, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry Developer otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

➤ **SPIRIT ROOTS**



Spirit Roots to rodzinna gra platformowa rozgrywająca się w fantastycznym świecie będącym zlepkiem pozostałości kilku planet. Piękna grafika zdobyła uznanie graczy.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu oraz producentem jest polski developer, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry Developer otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

➤ **PIXEL GLADIATOR**



Pixel Gladiator to gra której gracz wciela się w rolę gladiatora przyszłości który na opuszczonej planecie bierze udział w popularnych walkach gladiatorów. Zadaniem gracza jest jak najdłuższe przetrwanie w walce z hordami przeciwników. Za pokonywanie przeciwników otrzymuje od widzów pieniądze, które przeznacza na rozbudowę bazy i jej uzbrojenia. Trzymająca w napięciu rozgrywka w pięknej, stylizowanej grafice.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu oraz producentem jest developer z Uzbekistanu, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry Developer otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

➤ TACTICAL MIND 2



Tactical Mind 2 to kontynuacja gier logicznych w serii Tactical Mind. W porównaniu z częścią pierwszą gruntownej zmianie uległ wygląd i sterowanie. Podstawowe mechaniki pozostały niezmienione natomiast pojawiają się poziomy na figurach trójwymiarowych – kula, walec. Godziny ciekawej rozrywki umysłowej

Emitent jest właścicielem majątkowych praw autorskich do gry oraz jej wydawcą (obecnie Nintendo Switch).

W grudniu 2019 roku do daty sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, Emitent przeznaczył do sprzedaży grę Breathing Fear.

➤ **BREATHING FEAR**



Breathing Fear to nieliniowa gra przygodowa z elementami horroru. Fabuła rozgrywa się w opuszczonym domu a zadaniem gracza jest odkrycie przerażających sekretów opuszczonego domostwa. Całość utrzymana w stylistyce pixel art.

Emitent jest wydawcą gry na platformę Nintendo Switch. Właścicielem praw do tytułu gry jest podmiot z Federacji Rosyjskiej, z którym Emitent zawarł umowę wydawniczo-licencyjną. W zamian za udzielenie licencji na wydanie gry właściciel praw otrzymuje od Emitenta wynagrodzenie w postaci Revenue Share (procentu od przychodów z ich sprzedaży).

7.1.3 Produkty planowane do sprzedaży

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent planuje wydać (przeznaczyć do sprzedaży na różne platformy) do końca 2019 roku łącznie sześć gier. Poniżej przedstawiono tabele gier przeznaczonych do sprzedaży w następujących okresach.

W związku z planem wydawniczym wskazanym w pkt. 7.1.3 Emitent będzie każdorazowo raportach kwartalnych przekazywał aktualne informacje dotyczące stanu realizacji projektów w przyjętych terminach, jak również plany wydawnicze na kolejne kwartały danego roku. Informacje o dokładnym terminie premiery wydawniczej danej gry na Nintendo Switch, po przejściu certyfikacji Nintendo, będzie przekazywana przez Emitenta w postaci raportów bieżących ESPI.

Emitent planuje publikować w raportach kwartalnych informacje dotyczące stanu realizacji projektów w przyjętych poniżej terminach, jak również plany wydawnicze na kolejne kwartały danego roku. Informacje o dokładnym terminie wydania danej gry na Nintendo Switch, po przejściu certyfikacji Nintendo, będzie przekazywana w postaci raportów bieżących Spółki.

Tabela 13 Produkty planowane do sprzedaży w 2019 i kolejnych latach

Lp.	Gra	Platforma	Planowany termin wydania na Nintendo Switch*	Rola Emitenta	Właściciel praw do gry
1.	Event Horizon: Space Defense	Nintendo Switch	13.12.2019 r.	Portowanie, wydawanie	Developer z Rosji
2.	Farabel	Nintendo Switch	20.12.2019 r.	Portowanie, wydawanie	Developer z Francji
3.	Mushroom Quest	Nintendo Switch	23.12.2019 r.	Portowanie, wydawanie	Developer z Uzbekistanu
4.	Funny Bunny Adventures	Nintendo Switch	24.12.2019 r.	Portowanie, wydawanie	Developer z Ukrainy
5.	Drawngeon: Dungeon of Ink and Paper	Nintendo Switch	24.12.2019 r.	Portowanie, wydawanie	Developer z Rosji
6.	Aboriginus	Nintendo Switch	10.01.2020 r.	Portowanie, wydawanie	Developer z Uzbekistanu
7.	Archaica	Nintendo Switch	I kw. 2020 r.	Portowanie, wydawanie	Developer Polski
8.	Bridge Strike	Nintendo Switch	I kw. 2020 r.	Portowanie, wydawanie	Developer Polski
9.	Genetic Disaster	Nintendo Switch	I kw. 2020 r.	Portowanie, wydawanie	Developer z Francji
10.	Wolly The Amazing Adventure	Nintendo Switch, PC	W okresie późniejszym	Producent, wydawca	Drageus Games S.A.
11.	The Excalibur Defense	Nintendo Switch, PC	W okresie późniejszym	Producent, wydawca	Drageus Games S.A.
12.	Nuketown	Nintendo Switch, PC	W okresie późniejszym	Producent, wydawca	Drageus Games S.A.
13.	Impact	Nintendo Switch, PC	W okresie późniejszym	Producent, wydawca,	Drageus Games S.A.

* planowany termin wydania gier oraz nazwy gier mogą ulec zmianie

Źródło: Emitent

7.1.4 Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura rodzajowa

Poniżej przedstawiona została struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży produktów Emitenta w 2018 r. oraz narastająco za III kwartały 2019 r.

Tabela 14 Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży produktów i zrównane z nimi w 2018 r. oraz narastająco za III kwartały 2019 r. (w zł, zaokrąglone w górę do pełnych złotych)

Wyszczególnienie	2018	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	218.595	459.491
Przychody ze sprzedaży gier	188.184	371.391
Przychody ze sprzedaży usług	30.411	88.100
Zmiana stanu produktów	322.868	294.121
Przychody ze sprzedaży produktów i zrównane z nimi	541.463	753.611

Źródło: Emitent

Na pozycję przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi składają się przychody ze sprzedaży produktów oraz zmiana stanu produktów. W 2018 roku Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 218.595 zł, na co składały się przychody ze sprzedaży gier w wysokości 188.184 zł oraz przychody ze sprzedaży usług w wysokości 30.411 zł. Za III kwartały 2019 r. przychody ze sprzedaży produktów wyniosły odpowiednio 459.491 zł, z czego kwota 371.391 zł - stanowiła przychody ze sprzedaży produktów – gier oraz kwota 88.100 zł, stanowiła przychody ze sprzedaży usług.

Tabela 15 Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży gier w 2018 r. oraz narastająco za III kwartały 2019 r. (w zł, zaokrąglone w górę do pełnych złotych)

Wyszczególnienie	2018	1.01-30.09.2019
Tactical Mind	87.059	42.844
Mad Carnage	45.703	16.874
Mech Rage	12.527	49.089
Pozostałe gry	42.898	262.584
Przychody ze sprzedaży gier	188.184	371.391

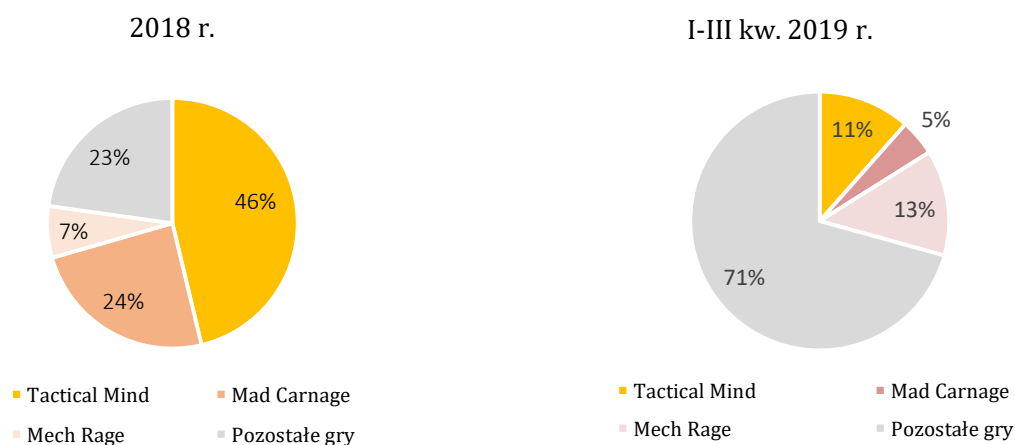
Źródło: Emitent

W 2018 roku, tj. w pierwszym pełnym roku działalności, Emitent wyprodukował i wydał dwie gry własne, przy czym gra Tactical Mind została wyprodukowana przy współpracy z QubicGames S.A. (akcjonariuszem Emitenta) oraz wydał jedną grę wyprodukowaną przez spółkę zależną

eHeroes sp. z o.o. W związku z powyższym w 2018 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży gier na poziomie 188.184 zł.

W okresie III kwartałów 2019 roku Emitent wydał na podstawie umów wydawniczo-licencyjnych siedem nowych gier na platformy Nintendo Switch, co pozwoliło mu osiągnąć za III kwartały 2019 r. przychody ze sprzedaży gier na poziomie 371.391 zł. Zgodnie z zawartymi umowami wydawniczo-licencyjnymi, część poziomu przychodów ze sprzedaży, jakie Emitent uzyskuje ze sprzedaży gier na platformach wydawniczych, zostaje przekazana zgodnie z ustaleniami umów wydawniczych, właścicielowi prawa do tytułu danej gry.

Poniższe wykresy prezentują strukturę przychodów ze sprzedaży gier Emitenta w podziale na poszczególne autorskie gry Emitenta oraz pozostałe gry w 2018 r. oraz narastająco za III kwartały 2019 r.



Jednocześnie Emitent wskazuje, iż w analizowanym okresie 2018 roku oraz za III kwartały 2019 roku z uwagi na fakt, iż działania Emitenta koncentrowały się na sprzedaży gier głównie na platformę Nintendo Switch, największa sprzedaż została odnotowana właśnie na tej platformie. Zarówno w 2018 roku jak i za III kwartały 2019 roku 99 proc. przychodów ze sprzedaży gier zarówno autorskich jak i gier na licencji pochodziło z gier udostępnianych na platformie Nintendo Switch. Jednocześnie Emitent rozważa w kolejnych okresach działalności rozwinięcie dystrybucji gier również na pozostałe platformy growe, tj. Steam na PC, Play Station, X-Box.

W III kwartale 2019 roku Emitent na podstawie umowy wydawniczo-licencyjnej wydał cztery gry pod następującymi tytułami:

1. Sweet Witches
2. Swaps and Traps
3. Atomik Heist
4. Island Maze

W IV kwartale 2019 roku, do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, Emitent wydał następujące cztery tytuły gier:

1. Tactical Mind 2
2. Pixel Gladiator
3. Spirit Roots
4. One Person Story
5. Breathing Fear

W grudniu 2019 roku Emitent planuje wydać grę Spirit Roots w wersji na PC oraz pięć gier na platformę Nintendo Switch o następujących tytułach:

1. Event Horizon: Space Defense
2. Farabel
3. Mushroom Quest
4. Funny Bunny Adventures
5. Drawngeon: Dungeons of Ink and Paper

W I kwartale 2020 roku Emitent planuje wydać kolejne cztery tytuły gier:

1. Aborigenus
2. Archaica
3. Genetic Disaster
4. Bidge Strike

Plan wydawniczy Emitenta został określony zgodnie z zawartymi przez Emitenta umowami wydawniczo-licencyjnymi z autorami i właścicielami praw do ww. gier.

Struktura geograficzna

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka prowadzi sprzedaż na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych, w szczególności Nintendo Switch oraz Steam, które są największymi dystrybutorami gier i aplikacji na świecie.

Tabela 16 Struktura geograficzna przychodów netto ze sprzedaży produktów Emitenta w 2018 r. oraz narastająco za III kwartały 2019 r. (w zł, zaokrąglone w górę do pełnych złotych)

Wyszczególnienie	2018	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży produktów w kraju	117.323	86.100
Przychody ze sprzedaży produktów za granicą	101.272	371.391
Razem	218.595	459.491

Źródło: Emitent

Emitent rozpoczął sprzedaż gier w IV kwartale 2017 r., a pierwszym pełnym rokiem działalności był dopiero rok 2018. W 2018 roku sprzedaż zagraniczna gier osiągnęła poziom przychodów w kwocie 101.272 zł, stanowiąc 46% całej sprzedaży. Narastająco w III kwartałach 2019 r. sprzedaż zagraniczna produktów wyniosła 371.391 zł, stanowiąc 81% całej sprzedaży produktów ogółem.

7.1.5 Zespoły deweloperskie

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Informacyjnego Emitent tworzy 4 zespoły deweloperskie, w ramach których zaangażowanych jest ok. 12 osób. Zespoły funkcjonują w Warszawie. Zespoły deweloperskie pracują nad przygotowaniem i wydaniem kolejnych tytułów gier, których harmonogram wydawniczy został przedstawiony w punkcie 7.1.3 niniejszego dokumentu informacyjnego. Współpraca z zespołami deweloperskimi opiera się głównie na podstawie umów cywilno-prawnych, w ramach których majątkowe prawa autorskie do stworzonych utworów przechodzą na Emitenta.

Przykładowy zespół deweloperski Emitenta najczęściej składa się od 2 do 5 osób. W skład zespołu wchodzi: programiści, graficy, level designerzy, muzycy etc. Często zdarza się, że jedna osoba łączy kilka funkcji w zespole. W większości przypadków zespół deweloperski pracuje razem w wynajętym pomieszczeniu przez Spółkę, rzadziej niektóre osoby pracują zdalnie, jeśli istnieje taka potrzeba.

Emitent formuje nowe zespoły deweloperskie poprzez ogłoszenia, targi, znajomości w branży oraz polecenia. W większości przypadków zachowana jest ciągłość współpracy, tj. po zakończeniu tworzenia danej gry, Emitent zleca realizację następnego projektu.

7.1.6 Kanały dystrybucji

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Spółka prowadzi sprzedaż na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych, które są największymi dystrybutorami gier i aplikacji na świecie:

Nintendo Switch

Nintendo to japońska marka działająca na rynku gier wideo, która zajmuje się zarówno produkcją konsol jak i gier wideo. Jest to jedna z najpopularniejszych konsol na świecie.

Steam

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

7.2 Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta

Zarząd Emitenta nie posiada dokładnej wiedzy na temat udziału Spółki oraz innych podmiotów konkurencyjnych w obszarze rynku, w którym prowadzi działalność. Poniżej zamieszczono opis podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną wobec działalności prowadzonej przez Emitenta, notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w ASO na rynku NewConnect.

PlayWay S.A.

Jedna z największych w Polsce firm tworzących gry wideo na najpopularniejsze platformy sprzętowe. Spółka tworzy grupę kapitałową, w której skład wchodzi ponad 30 podmiotów zależnych lub powiązanych z PlayWay S.A. Obecnie posiada ponad 44 zespoły deweloperskie odpowiadające za powstawanie ponad 60 gier. Działalność na tak szeroką skalę, możliwa jest dzięki stworzonej przez spółkę, unikalnej formule współpracy z zespołami, dającą im dużą swobodę działania i samodzielność,

ale przy zachowaniu koniecznej kontroli jakości i przy pełnym wsparciu produkcyjnym, marketingowym i wydawniczym.

PlayWay S.A. współpracuje z doświadczonymi, dużymi studiami deweloperskimi oraz znanymi w branży twórcami, ale też od lat inkubuje młode, początkujące zespoły, zapewniając im miejsce do pracy i rozwoju w kampusie mieszczącym się w podwarszawskim Hornówku (gmina Izabelin). Spółka może się pochwalić globalnymi sukcesami sprzedażowymi w postaci m.in. serii Car Mechanic Simulator. Firma znana jest również z produkcji takich gier jak Hard West (wyprodukowana przez CreativeForge Games S.A.), Farm Expert czy The Way. PlayWay S.A. pochwalić się może także ponad 12 milionami pobrań swoich gier na platformach mobilnych (m.in. Car Mechanic Simulator 2014 Mobile, Diner Mania, Farm Fix, Truck Fix), oraz rekordową na polskim rynku ilością 12-stu udanych akcji crowdfundingowych (na platformie KickStarter).

Z uwagi na skalę i model działalności, PlayWay S.A. nie stanowi bezpośredniej konkurencji dla Emitenta, a ewentualna współpraca między PlayWay S.A. i Emitenta mogłaby pozytywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

T-Bull S.A.

Spółka specjalizująca się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji gier na urządzenia mobilne. T-Bull S.A. ma w portfolio szereg produkcji przygotowanych z myślą o najpopularniejszych platformach mobilnych. W sierpniu 2017 r. w oficjalnym komunikacie spółki podano, że łączna liczba pobrań wszystkich wydanych przez nią gier przekroczyła 250 milionów. Zespół deweloperski T-Bull specjalizuje w tworzeniu gier FPS oraz wyścigowych. Jeden z największych projektów wrocławskiej spółki – gra Top Speed, znalazła się w TOP10 najlepiej zarabiających gier wyścigowych w USA, Kanadzie, Wielkiej Brytanii, Francji, Niemczech, Portugalii, Turcji, Korei Południowej, Argentynie, Australii i RPA.

The Farm 51 Group S.A.

Spółka prowadzi działalność od 2005 r. jako producent gier wideo oraz pionier na rynku wirtualnej rzeczywistości (VR) i nowych technologii. Studio zostało założone przez grupę osób od programowania, animacji, grafiki i produkcji gier, z których część w przeszłości była zaangażowana w powstanie znanej gry akcji – Painkiller. Obecnie w spółce pracuje ponad 100 osób. Zespół The Farm 51 Group S.A. ma za sobą kilkanaście wydanych tytułów na komputery PC, konsole stacjonarne (PlayStation 3, PlayStation 4, Xbox 360, Xbox One) oraz konsole przenośne. W październiku 2012 r. na rynek trafiła gra Painkiller: Hell & Damnation, stanowiąca remake kultowego tytułu sprzed lat, stworzona od A do Z w studiu spółki. W 2016 r. The Farm 51 Group S.A. rozszerzyło działalność o rynek wirtualnej rzeczywistości (VR), wydając aplikację Chernobyl VR Project na Oculus Rift, która pozwala zwiedzić wirtualną replikę tytułowej elektrowni i jej okolic po katastrofie atomowej.

Cherrypick Games S.A.

Cherrypick Games S.A. zostało założone przez doświadczone osoby z branży gamingowej, w zakresie tworzenia i sprzedaży gier na wszelkie wiodące platformy. Zespół łączy w sobie pasję do gier

i jednolitą wizję tworzenia najwyższej jakości produktów, co pozwala realizować własną misję: produkcję najlepszych gier Free2Play. Największa produkcja spółki – My Hospital, cieszy się dużym uznaniem i od premiery pod koniec stycznia 2017 r. zdobyła 7,7 mln użytkowników. Sumarycznie tytuły Cherrypick Games zostały pobrane ponad 14 milionów razy. Misją spółki jest tworzenie najwyższej jakości gier o lekkiej i przystępnej stylistyce, idealnie dopasowanej do potrzeb gracza. Celem studia jest stanie się wydawcą o międzynarodowym znaczeniu, którego produkty będą reprezentowały najwyższą, światową jakość i zawierały najnowsze techniki monetyzacji i zaangażowania graczy.

Przewagi konkurencyjne

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

Spółka Drageus Games S.A. określiła następujące przewagi konkurencyjne jako znaczące:

- dywersyfikacja ryzyka poprzez wydawanie gier obcych jak i produkcję i wydawanie gier własnych;
- niskie koszty produkcji gier;
- niskie koszty portowania.

7.3 Sytuacja finansowa

Prezentowane poniżej tabele przedstawiają historyczne wybrane dane finansowe Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres 2017 i 2018 roku. Poniższe tabele prezentują także wybrane dane finansowe według stanu na dzień 30 września 2018 roku i 30 września 2019 roku oraz za okres 9 pierwszych miesięcy 2018 r. i za okres 9 pierwszych miesięcy 2019 r.

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2017 (w zł)	Na dzień 31.12.2018 (w zł)	Na dzień 30.09.2018 (w zł)	Na dzień 30.09.2019 (w zł)
Kapitał własny	633.998,95	1.482.816,75	593.398,86	1.427.663,08
Kapitał zakładowy	154.000,00	203.657,50	184.000,00	210.000,00
Kapitał zapasowy	553.499,00	1.504.083,50	553.499,00	1.504.083,50
Strata z lat ubiegłych	0,00	(73.500,05)	(73.500,05)	(224.924,25)

Aktywa trwałe	21.551,00	32.154,00	24.505,30	60.457,60
Aktywa obrotowe	631.289,55	1.499.605,65	616.583,46	1.429.892,99
Zapasy	310.646,49	633.514,13	513.372,95	927.634,79
Należności krótkoterminowe	36.101,04	109.373,47	60.244,50	128.999,99
Inwestycje krótkoterminowe	284.542,02	756.718,05	42.966,01	373.258,21
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	284.542,02	744.440,57	19.966,01	301.277,23
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	14.903,60	45.017,90	47.551,90	62.662,51

Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia (w zł)		Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września (w zł)	
	2017	2018	2018	2019
Przychody netto ze sprzedaży	363.773,70	541.462,67	353.607,87	753.611,40
Przychody netto ze sprzedaży produktów	53.127,21	322.867,64	150.881,41	459.490,74
Koszty działalności operacyjnej	448.881,56	704.879,81	425.005,21	815.543,32
Zysk (strata) ze sprzedaży	(85.107,86)	(163.417,14)	(71.397,34)	(61.931,92)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(85.108,00)	(163.255,92)	(71.396,71)	(62.992,90)
Podatek dochodowy	(11.513,00)	(10.616,00)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	(73.500,05)	(151.424,20)	(70.600,09)	(61.496,17)

Źródło: Emitent

Sytuacja finansowa Emitenta kształtuje się na stabilnym poziomie. W 2018 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w ramach upoważnienia udzielonego w Statucie Emitenta, poprzez dokonanie emisji akcji serii D, E oraz F, która szczegółowo została opisana w rozdziale 3.2. oraz 3.3. niniejszego dokumentu informacyjnego. W wyniku czego doszło do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 49.657,50 zł oraz podwyższenie kapitału zapasowego o kwotę agio w wysokości 950.584,50 zł. W I kwartale 2019 roku podjęto decyzję o kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez przeprowadzenie emisji akcji serii G, co wpłynęło na podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 6.342,50 zł.

W związku z faktem, że rok 2018 roku był pierwszym pełnym rokiem działalności Emitenta, Emitent poniósł stratę netto w kwocie 151.424,20 zł, w związku z czym zmuszony był do poniesienia wielu jednorazowych inwestycji, których pozytywny efekt na wynik finansowy znajdzie odzwierciedlenie dopiero w kolejnych miesiącach działalności Emitenta. Potwierdzeniem powyższej tezy jest fakt, że za okres 9 miesięcy 2019 roku, Emitent poniósł stratę w kwocie 61.496,17 zł.

Od początku działalności Emitent zalicza nakłady na tworzenie gier do pozycji „Produkcja w toku”, która prezentowana jest w ramach pozycji Zapasy. W momencie zakończenia prac, „Produkcja w toku” zostaje przeksięgowana na „Produkty gotowe”. Rozliczenie wartości poszczególnych projektów w koszty dokonywane jest proporcjonalnie do sprzedaży, przychody i koszty rozliczane są w stosunku 1:1.

W nawiązaniu do schematu prezentacji kosztów „Produkcja w toku” wskazanego wyżej, na dzień 30 września 2019 roku wartość Zapasów wyniosła 927.634,79 zł i wynikała z poniesienia nakładów poniesionych na tworzenie autorskich gier jak również portów gier obcych.

Rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności powoduje, że środki należne Emitentowi są mu przekazywane regularnie i na bieżąco, głównie przez globalne sklepy dystrybuujące produkty cyfrowe bądź przez zewnętrznych wydawców poszczególnych gier.

Emitent nie posiada zobowiązań długoterminowych i na bieżąco reguluje swoje zobowiązania krótkoterminowe. Saldo zobowiązań krótkoterminowych wynosiło na dzień 30 września 2019 roku 62.662,52 zł, na które w większości składają się zobowiązania z tytułu usług i dostaw.

Strata netto z lat ubiegłych została wygenerowana w latach 2017-2018 i związana była ze specyfiką produkcji gier oraz procesu ich wydawania. W pierwszym okresie działalności Emitent poniósł duże koszty związane z wyposażeniem IT, zakupem licencji oraz inne koszty administracyjne, natomiast przychody z działalności Emitenta generowane są dopiero w momencie wydania gry, co w przypadku produkcji gier własnych zwykle trwa od około roku do około dwóch lat, a w przypadku wydawania gier obcych ten okres jest skrócony i trwa zwykle od 3 do 6 miesięcy.

Emitent księguje wyniki w rachunku zysków i strat sporządzonym w układzie porównawczym, w związku z tym przychody Emitenta rozbite są na przychody netto ze sprzedaży produktów oraz zmianę stanu produktów. W tym zakresie należy pamiętać, że przychody ze sprzedaży produktów są efektem rzeczywistej sprzedaży gier autorskich wydawanych przez Spółkę, dochodu generowanego w ramach umów licencyjno-wydawniczych oraz usług deweloperskich, natomiast zmiana stanu produktów związana jest z nakładami poniesionymi na tworzenie nowych tytułów, pomniejszonymi o rozliczenie nakładów poniesionych na gry będące w sprzedaży.

Na wysokość kosztów działalności operacyjnej, w głównej mierze wpłynęły nakłady na gry własne w trakcie tworzenia oraz przygotowywanie portów jako wydawca, oraz koszty ogólne zarządzania. Wzrost kosztów działalności operacyjnej związany jest ze zwiększeniem skali działania Emitenta oraz zmianą przepisów podatkowych, umożliwiającą jednorazową amortyzację sprzętu o jednostkowej wartości do 10 tys. zł.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 roku Emitent poniósł łączną stratę netto w wysokości 61.496,17 zł.

7.4 Strategia rozwoju Spółki

W przyjętej strategii rozwoju Emitent zakłada dalszy rozwój działalności poprzez produkcję i dystrybucję dużej ilości, niskobudżetowych i wysokomarżowych gier przez rozproszone niewielkie zespoły deweloperskie. Takie podejście Zarządu Spółki zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry. Strategia rozwoju zostanie zrealizowana poprzez osiągnięcie następujących celów:

- I. Zdobyć pozycję lidera w segmencie gier wideo o tematyce gier logicznych;
- II. Dywersyfikacja portfolio gier poprzez produkcję i dystrybucję kolejnych produkcji, oraz wydawanie gier obcych - przynajmniej 6-10 tytułów rocznie;
- III. Dalszy rozwój zespołów deweloperskich poprzez zwiększanie ilości zespołów i rozbudowę obecnych.

Przyjęta strategia będzie realizowana przez Emitenta w latach 2019-2020. Wszystkie trzy cele strategiczne są przedmiotem obecnej realizacji. Spółka w celu realizacji strategii rozważa wykorzystanie następujących źródeł finansowania:

- środki wypracowane z działalności operacyjnej Spółki,
- środki pozyskane z emisji akcji.

Zarząd Emitenta nie wyklucza, iż w ramach realizacji strategii rozwoju przeprowadzi kolejną emisję akcji, celem zwiększenia dynamiki rozwoju prowadzonej działalności.

W ramach realizacji strategii, Emitent w dniu 5 sierpnia 2019 roku razem z Movie Games S.A. - spółką publiczną notowaną w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, powołał spółkę o nazwie MD Games sp. z o.o., w której Emitent posiada 40 proc. udziałów w kapitale zakładowym. Zgodnie z założeniami nowo powołana spółka będzie odpowiedzialna za wykonywanie portów gier wyprodukowanych przez Movie Games, jak również inne znane tytuły gier.

7.5 Prognozy finansowe

Emitent na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego nie sporządził i nie podał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2019 rok jak również na lata następne.

Jednocześnie Emitent wskazuje, iż w dokumencie ofertowym sporządzonym na potrzeby przeprowadzenia emisji akcji serii E oraz F, Emitent wskazał założenia dotyczące trzech wariantów ilości sprzedanych gier oraz spodziewanych wielkości przychodów ze sprzedanych gier przy zakładanych cenach. Jednak, w związku ze zmianami na rynku gier na Nintendo Switch, jakie obserwuje Emitent, Zarząd Emitenta zmienił harmonogram produkcji i wydania zaplanowanych gier jak również ceny. Tym samym warianty sprzedażowe zaprezentowane w dokumentach ofertowych są

nieaktualne. W związku z powyższym Emitent w I kwartale 2019 roku zrezygnował z szacowania wyników sprzedaży zarówno pod kątem ilościowym jak i wartościowym.

7.6 Otoczenie rynkowe Emitenta

7.6.1 Światowy rynek gier wideo

Według analityków firmy Newzoo zajmującej się badaniem globalnego rynku gier przychody branży w 2016 r. wyniosły 101,1 mld USD. Dla porównania przychody w 2015 r. wyniosły 91,8 mld USD, co oznacza wzrost wartości rynku prawie o 10 mld USD w ciągu jednego roku. Na koniec 2017 r. Newzoo prognozuje wartość światowego rynku gier na poziomie 108,9 mld USD, a na koniec 2020 r. już 128,5 mld USD, co świadczy o wzroście skumulowanego rocznego wskaźnika wzrostu (CAGR) o 6,2% r/r w latach 2016-2020.

Prognozy wskazują, że najszybciej rozwijającym się segmentem będą gry mobilne, których wartość w latach 2016-2020 wzrosnąć ma z 38,6 mld USD do 65,0 mld USD. Jest to również segment, który zajmuje pierwsze miejsce pod względem wielkości przychodów wśród aplikacji. Jak podaje AppsFlyer, izraelska platforma monitorująca rynek aplikacji, w marcu 2016 r. gry na urządzenia mobilne stanowiły 20% wszystkich aplikacji dostępnych w sklepie Apple'a. To ponad dwa razy więcej niż w przypadku drugiej pod względem popularności kategorii – aplikacji dla biznesu. Zważywszy na postęp w dziedzinie smartfonów i ich rosnącą popularność, tak w krajach rozwiniętych, jak i rozwijających się, rynek gier mobilnych jest w stanie rozwijać się dalej. Jak podaje amerykańska agencja badawcza eMarketer, w samych Stanach Zjednoczonych w 2016 roku aż 180,4 mln osób, czyli 70% procent posiadaczy urządzeń mobilnych i 56% populacji kraju, grało w gry na telefonach. Liczba ta może wzrosnąć do 213 mln w roku 2020.¹

Drugim co do wielkości segmentem są konsole, których udział w rynku na przestrzeni kolejnych trzech lat utrzymywać się będzie na zbliżonym poziomie ok. 30%. Podobnie, stały poziom utrzymają gry przeglądarkowe. Ich udział w rynku w najbliższych latach wynosić ma około 4%. Natomiast maleć będzie udział gier komputerowych w przychodach rynku – 30% w 2016 r. do 22% w 2020 r.

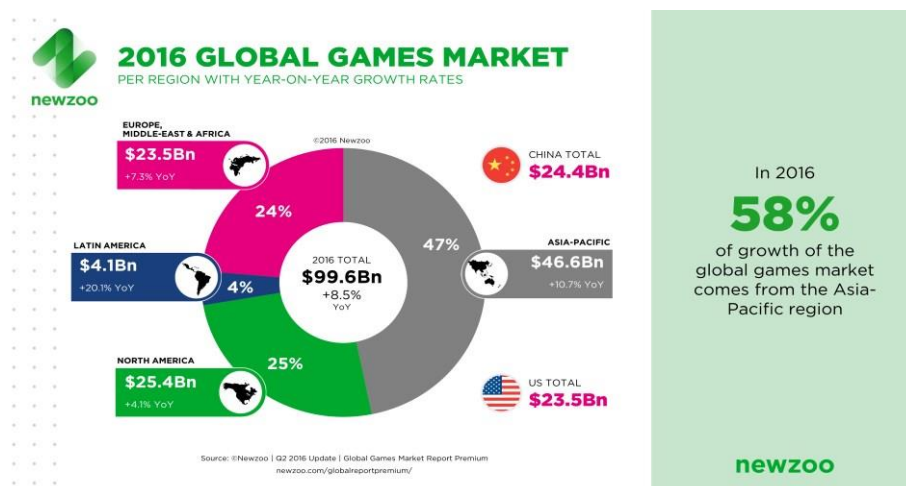
Pod względem geograficznym w 2017 r., najbardziej dochodowym regionem dla branży gier wideo był obszar Azji i Pacyfiku, który wygenerował 51,2 mld USD, czyli 47% całkowitego światowego przychodu z gier. Na drugim miejscu znalazła się Ameryka Północna osiągająca przychody w wysokości 27,0 mld USD (25%), na trzecim Europa, Bliski Wschód i Afryka z przychodami rzędu 26,2 mld USD (24%), a na czwartym Ameryka Łacińska, której przychody wyniosły 4,4 mld USD (4%). W najbliższych latach najszybciej rozwijającym się regionem świata będzie Azja (bez Chiny, Japonia

¹ Raport „Kondycja polskiej branży gier” 2017

i Korei), której przychody ze sprzedaży gier wideo wzrosną z 4,5 mld USD w 2016 r do 10,5 mld USD w 2020 r.²

Według Enterprise Europe Network rynek gier wideo to najszybciej rozwijający się sektor rozrywki na świecie. Sektor ten nie jest tylko adresowany do dzieci i młodzieży, ale także dla osób dorosłych jako forma spędzania czasu wolnego.

Patrząc na rozkład geograficzny rynku gier zdecydowanym liderem rynku na świecie jest region Azji-Pacyfiku (APAC) z udziałem na poziomie 47proc. całego rynku. Rynek chiński to 25% światowych przychodów z rynku gier i ponad 50% udziału w regionie Azji i Pacyfiku. W regionie tym znajdują się aż trzy z czterech największych rynków krajowych. Są to oczywiście Chiny, a także Japonia i Korea Południowa.



Źródło: Na podstawie Newzoo.com games market research

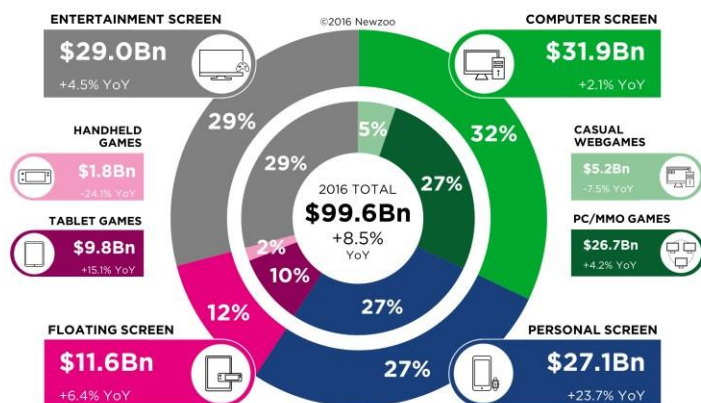
Drugim co do wielkości regionem jest Ameryka Północna. Szacowane przychody regionu to 25,4 mld USD w 2016 roku. 90% udział w nich mają Stany Zjednoczone.

² Global Games Market Report, Newzoo, 2017



2016 GLOBAL GAMES MARKET

PER SCREEN & SEGMENT WITH YEAR-ON-YEAR GROWTH RATES



Source: ©Newzoo | Q2 2016 Update | Global Games Market Report Premium
newzoo.com/globalreportpremium/

In 2016, mobile games will generate

\$36.9Bn

or **37%** of the global market.

newzoo

Źródło: Na podstawie Newzoo.com games market research

Zmianie ulega także sam proces tworzenia gry, w który zazwyczaj są zaangażowani sami gracze, testując pierwsze wersje gry. Producenci po wypuszczeniu gry nie zaprzestają także jej udoskonalania (ang. Downloadable Content, dodatki), w celu utrzymania społeczności graczy tak długo jak to możliwe. Jednocześnie, cykl życia gry ulega skróceniu, co wymusza zmianę strategii poprzez produkcję większej liczby gier, pozwalających na uniezależnienie się od sukcesu pojedynczego tytułu. W 2015 r. gry potrzebowały średnio 17 tygodni, aby osiągnąć 90% swojego potencjału, bazując na skumulowanej liczbie ściągnięć w porównaniu do 50 tygodni w 2012 r.³ Krótszy cykl życia wymusza konieczność wdrażania kolejnych innowacji, aby aktywizować gracza do pozostania w grze przez dłuższy okres. Podsumowując, za kluczowe zmiany na rynku gier można uznać:

- produkowanie/wydawanie gier o bardziej powtarzalnych przychodach (przejście do modelu Free-to-Play);
- częstsze wydania gier, mniejsza koncentracja przychodów pozwalająca na uniezależnienie się od pojedynczego sukcesu gry;
- traktowanie gier jako usługi, bieżąca analiza oraz doskonalenie gry w trakcie cyklu jej życia;
- koncentracja na aktywizacji graczy, nakierowanej na zwiększenie ich zaangażowania w grę i wydłużenie czasu poświęcanego na rozgrywkę;
- bieżący kontakt z graczem, aktywny udział w tworzeniu i doskonaleniu gry;
- znaczny poziom koncentracji rynku (kilku znaczących konkurentów) przy jednoczesnym istotnym jego rozdrobnieniu (wielu niewielkich wydawców).

³ App Annie, 2015 Retrospective Report

7.6.2 Polski rynek gier wideo

Według danych zawartych w raporcie „Kondycja polskiej branży gier” wartość polskiego rynku gier na koniec 2016 r. wyniosła ponad 1,85 mld zł, a do końca 2019 r. powinna wzrosnąć do około 2,23 mld zł. W ujęciu danych globalnych, wyniki krajowego rynku gier wideo są niezmiennie mało znaczące, ponieważ przychody generowane przez polskich graczy to około 0,5% całego rynku.

W przeciwieństwie do światowych trendów na polskim rynku gier wciąż największą popularnością cieszą się gry na PC i konsolowe. Ich udział w rynku w 2016 r. wyniósł 51% i do 2019 r. ich poziom ma tylko nieznacznie spaść do 49%. Nieco większy spadek udziału w rynku odnotować mają gry PC MMO/Online oraz gry społecznościowe, odpowiednio o 3% i 4%. Powiększy się natomiast segment gier mobilnych, którego udział w 2019 r. wyniesie 29% (wzrost o 9% w stosunku do 2016 r.).

Patrząc po kącie najpopularniejszych platform do grania w Polsce w 2016 r. aż 54% graczy korzystało z urządzeń mobilnych, takich jak smartfony czy tablety. Na drugim miejscu znalazły się komputery PC (45% badanych gra w gry instalowane, natomiast 41% w gry przeglądarkowe). Wyniki raportu potwierdzają również sukcesywne powiększanie się bazy konsol wśród polskich graczy – w ciągu dwóch ostatnich lat liczba grających na konsolach zwiększyła się z 10% do 19%. W 2016 r. w porównaniu z rokiem wcześniejszym odnotowano spadek w kategorii gier społecznościowych (z 36% na 34%). Można się spodziewać, że ta tendencja utrzyma się również w najbliższych latach, co związane jest ze spadkiem liczby osób grających w gry przeglądarkowe free-to-play, przenosząc się na urządzenia mobilne.

Z ankiety przeprowadzonej przez autorów badania Polish Gamers Research wynika, że 64% polskich graczy przynajmniej raz w życiu grało w darmową wersję gry, z czego 67% z nich grało w nią w ubiegłym miesiącu. Czynnikiem wpływającym na znaczącą popularność segmentu free-to-play są przede wszystkim niskie bariery wejścia, tj. brak opłaty za produkt, łatwy dostęp do gry oraz niskie wymagania sprzętowe. Według prognozy Newzoo na rynku globalnym udział gier free-to-play będzie maleć, za to rynek polski wydaje się nadal stabilny, a to za sprawą m.in. poszerzania się grupy odbiorców tego typu gier o osoby starsze. Ekspertki szacują, że udział gier z modelu free-to-play stanowi 45–50% przychodów rynku polskiego. Z kolei udział procentowy płacących graczy w zależności od platformy i gatunku gry plasuje się w przedziale od 1,5% do 12%.⁴

⁴ Raport „Kondycja polskiej branży gier”, 2017

7.7 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym dokumencie informacyjnym Emitent nie dokonywał istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych.

7.8 Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

7.9 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego.

7.10 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

7.11 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się ani obecnie nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

7.12 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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent nie posiadał zobowiązań długoterminowych, natomiast posiadał zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 45.017,90 zł, na które składały się zobowiązania:

- wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w wysokości 2.234,42 zł,
- wobec pozostałych jednostek w wysokości 42.783,48 zł z tytułu:
 - dostaw i usług w wysokości 34.568,61 zł,
 - podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych w wysokości 6.285,74 zł,
 - wynagrodzeń w wysokości 1.868,02 zł.
 - - inne 61,11 zł

Na dzień 30 września 2019 roku Emitent nie posiadał zobowiązań długoterminowych, natomiast posiadał zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 62.662,51 zł, na które składały się zobowiązania:

- wobec jednostek powiązanych 10.903,90 zł z tytułu:
 - dostaw i usług w wysokości 10.903,90 zł (wobec spółki zależnej eHeroes sp. z o.o.)
- wobec pozostałych jednostek w wysokości 51.758,61 zł z tytułu:
 - dostaw i usług w wysokości 34.995,10 zł,
 - podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych w wysokości 3.338,40 zł,
 - z tytułu wynagrodzeń 13.364,00 zł,
 - inne 61,11 zł.

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych innych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

7.13 *Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym*

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym dokumencie informacyjnym nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

7.14 *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 zamieszczonych w dokumencie informacyjnym*

W styczniu 2019 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o 6.342,50 zł w drodze emisji 63.425 akcji o wartości nominalnej 0,10 gr każda.

W opinii Emitenta, nie nastąpiły żadne inne istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta poza opisanymi powyżej, a także brak innych istotnych informacji dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

7.15 Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

7.15.1 Zarząd Emitenta

Tabela 17 Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Łukasz Mitan	Prezes Zarządu	28.03.2017	28.03.2022
Radosław Mrowiński	Wiceprezes Zarządu	21.09.2017	28.03.2022

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 9 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd Emitenta może składać się z jednego lub więcej członków, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorczą może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 28 marca 2017 r., tj. z dniem powołania Spółki i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021.

Siedziba Emitenta mieści się przy ul. Grzybowskiej 87, 00-844 Warszawa.

Poniżej znajduje się opis życiorysu zawodowego Prezesa Zarządu Emitenta:

Pan Łukasz Mitan – Prezes Zarządu

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

Pan Łukasz Mitan Prezes Zarządu, kadencja upływa dnia 28.03.2020.

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Pan Łukasz Mitan posiada siedemnastoletnie doświadczenie w na rynku kapitałowym. Pracę rozpoczynał w Raiffeisen Bank Polska SA na stanowisku Maklera Papierów Wartościowych w roku 1998. W 2000 roku dołączył do zespołu sprzedaży instytucjonalnej Domu Maklerskiego BZWBK SA. W 2005 roku rozpoczął pracę w Erste Securities Polska SA, na początku na stanowisku Maklera, aby w 2007 roku objąć stanowisko Dyrektora Departamentu Sprzedaży Instytucjonalnej, gdzie odpowiadał za prowadzenie zespołu maklerów. W 2012 roku otworzył wydawnictwo specjalizujące się w literaturze science fiction, poświęcając rok pracy na zbudowanie tego podmiotu i doprowadzenie do zyskowności. W 2013 roku powrócił na rynek kapitałowy pracując najpierw dla Erste Securities Polska SA, a później dla DM BOŚ SA, gdzie zakończył pracę na stanowisku Dyrektora Wykonawczego. We wszystkich domach maklerskich brał udział w przeprowadzaniu licznych transakcji prywatyzacyjnych, ofertach publicznych (polskich i międzynarodowych), transakcjach prywatnych itp.

Absolwent Akademii Leona Koźmińskiego na kierunku zarządzanie, w specjalności przedsiębiorczość.
Licencja Maklera Papierów Wartościowych numer 1631

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Łukasz Mitan nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem*

2017 – obecnie	HBI Ventures Sp. z o.o. - Członek Zarządu
2016 – 2017	Członek Rady Nadzorczej QubicGames S.A
10/2016 – 12/2016	Członek Zarządu Erne Ventures S.A (rezygnacja z funkcji)
2012 – obecnie	Drageus Publishing House sp. z o.o, - Prezes Zarządu

5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w*

rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Łukasz Mitan nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Łukasz Mitan pełnił funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Pan Łukasz Mitan nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Pan Łukasz Mitan nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Radosław Mrowiński – Wiceprezes Zarządu

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

Pan Radosław Mrowiński Wiceprezes Zarządu, kadencja upływa dnia 28.03.2020.

2) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Pan Radosław Mrowiński posiada wykształcenie wyższe, w 1999 roku uzyskał tytuł magistra ekonomii, specjalizacja finanse i rachunkowość. W 2006 roku ukończył Podyplomowe Studia Rachunkowości w Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie. W 2018 roku ukończył studia Executive Master of Business Administration organizowane przez Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk.

Doświadczenie zawodowe:

2017 – obecnie	CreativeForge Games S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
2017 – obecnie	Ultimate Games S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
2016 – obecnie	PlayWay S.A. – Członek/Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2010 – 2017	Berling S.A. – Vice Prezes Zarządu, Prokurent, Dyrektor Finansowy;
2007 – 2009	Nordic Development S.A. – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy;
2006 – 2006	Mostostal Puławy S.A. – Dyrektor Finansowy;
2005 – 2005	Madaus sp. z o.o. – Dyrektor Finansowy.

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Radosław Mrowiński nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem*

2017 – obecnie	CreativeForge Games S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
2017 – obecnie	Rank Progress S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
2016 – obecnie	PlayWay S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2007 – obecnie	Kronos Group sp. z o.o. – Prezes Zarządu;
2017 – obecnie	Ultimate Games S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
2018 – 2019	Harper Hygienics S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
2017 – 2019	Atrem S.A. – Członek Rady Nadzorczej;
04-05/2018	Huckleberry Games S.A. – Prezes Zarządu
2012 – 2017	Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu;

Ponadto Pan Radosław Morwiński jest współnikiem w następujących spółkach:

- Kronos Group sp. z o.o.
- Polonica Broker sp. z o.o.

5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Radosław Mrowiński nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Radosław Mrowiński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Radosław Mrowiński jest członkiem rad nadzorczych następujących konkurencyjnych spółek:

- PlayWay S.A.
- CreativeForge Games S.A.
- Ultimate Games S.A.

Pan Radosław Mrowiński jest prezesem zarządu spółki stowarzyszonej MD Games sp. z o.o., w której Emitent posiada 40 proc. udziału w kapitale zakładowym.

Powyższe spółki zajmują się, tak jak Emitent, wydawaniem i produkcją gier, ale nie są bezpośrednio dla siebie konkurencją, gdyż wydają gry skierowane do różnych odbiorców. Firmy z branży gier komputerowych cechuje wzajemna współpraca zarówno na etapach produkcji czy wydawania gier, która często jest uzupełnieniem wzajemnych kompetencji, co może przynieść wymierne korzyści dla współpracujących ze sobą stron.

Pan Radosław Mrowiński nie prowadzi innej niż wskazana powyżej działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta.

8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Radosław Mrowiński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

7.15.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Tabela 18 Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Wojciech Mojżuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	26.06.2018	28.03.2020
Ewa Mitan	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2018	28.03.2020
Artur Żelubowski	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2018	28.03.2020
Żaneta Bujalska	Członek Rady Nadzorczej	12.12.2018	28.03.2020
Michał Włodarski	Członek Rady Nadzorczej	12.12.2018	28.03.2020

Zgodnie z § 8 ust. 1 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z trzech lub więcej członków. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 członków. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata. Zgodnie z § 8 ust. 5 Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 369 § 4 i z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, które zatwierdza sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 i 386 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta są powoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może odwołać Członka Rady Nadzorczej lub całą Radę Nadzorczą Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Rady Nadzorczej Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działającej w ramach danej kadencji.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, to Rada Nadzorcza pierwszej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 28 kwietnia 2017 r. tj. z dniem rejestracji przekształcenia w spółkę akcyjną i zakończy się z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020. Na dzień publikacji niniejszego dokumentu informacyjnego Rada Nadzorcza pełni funkcję w pięcioosobowym składzie.

Poniżej znajdują się życiorysy zawodowe i informacje na temat poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Pan Wojciech Mojżuk – Członek Rady Nadzorczej

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

Pan Wojciech Mojżuk, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa dnia 28.03.2020 r.

2) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Pan Wojciech Mojżuk posiada wyższe wykształcenie - w 1998 roku ukończył studia magisterskie na Uniwersytecie Warszawskim, na kierunku zarządzanie finansami przedsiębiorstw, na Wydziale Zarządzania. Pan Wojciech Mojżuk ukończył również studia MBA w 2009 roku w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie oraz jest licencjonowanym doradcą inwestycyjnym (licencja nr 375) i posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst). Pan Wojciech Mojżuk posiada również uprawnienia licencjonowanego aktuariusza (nr wpisu na listę aktuariuszy 0070) oraz desygnacje zawodowe Fellow of the Institute of Actuaries (FIA) oraz Financial Financial Risk Manager (FRM).

Posiada wieloletnie doświadczenie na rynku finansowym, w szczególności w zakresie szacowania i kalkulacji ryzyk aktuarialnych oraz produktów ubezpieczeniowych jako główny aktuariusz i audytor w spółkach i międzynarodowych grupach ubezpieczeniowych działających w Polsce, innych państwach Europy Środkowo-Wschodniej i Irlandii. Swoją karierę zawodową rozpoczął w latach 1998-1999 jako Konsultant w Artur Andersen Polska sp. z o.o. w dziale Audytu. W latach 1999-2000 pracował w Towarzystwie Ubezpieczeń PBK S.A. jako Aktuariusz. Był Głównym Aktuariuszem w Prévoir-Vie Groupe Prévoir S.A. Oddział w Polsce w latach 2000-2002. W latach 2002-2006 pełnił stanowisko Głównego Aktuariusza w Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Był Regionalnym Aktuariuszem na rynki Europy Środkowo-Wschodniej Grupy InTouch w latach 2006-2010. W okresie 2010-2011 prowadził własną działalność doradczą w zakresie aktuariatu – Wojciech Mojżuk Actuarial Consulting. Od 2011 do 2018 roku pełnił stanowisko Starszego Menedżera w KPMG Sp. z o.o. W okresie 2018 – kwiecień 2019 pełnił stanowisko Starszego Menedżera w Ernst & Young w Irlandii. W latach 2009-2017 pełnił funkcję Członka Zarządu w Polskim Stowarzyszeniu Aktuariuszy. W latach 2013-2017 był członkiem komitetu ds. dobrych praktyk, profesjonalizmu i etyki w Actuarial Association of Europe.

3) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pan Wojciech Mojżuk nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

4) *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*

2019 – obecnie	Członek Zarządu w Everest Investment Management S.A.;
2018 – obecnie	Członek Zarządu w Kronos Group sp. z o.o.;
2017–obecnie	Członek Rady Nadzorczej w Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
2017 – obecnie	Członek Zarządu w Everest Investments Holding S.A.;
2017 – 2019	Członek Zarządu w Biorenova Polska sp. z o.o.;
2017 – 2019	Członek Rady Nadzorczej w Everest Investment Management S.A.;
2016 – 2019	Członek Rady Nadzorczej w Everest Investments S.A.

5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat pan Wojciech Mojżuk nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Wojciech Mojżuk pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Wojciech Mojżuk nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Wojciech Mojżuk nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pani Ewa Mitan – Członek Rady Nadzorczej

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

Pani Ewa Mitan, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa dnia 28.03.2020r..

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Absolwentka Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Ukończyła również studia podyplomowe na kierunku Zarządzania Zasobami Ludzkimi na Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie.

Od ponad 20 lat pracuje w międzynarodowych korporacjach i specjalizuje się w zarządzaniu zasobami ludzkimi, rekrutacji oraz prawie pracy.

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pani Ewa Mitan nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

4) *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*

2017 – obecnie

Członek Zarządu Drageus Publishing House sp. z o.o.

5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach*

sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat Pani Ewa Mitan nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pani Ewa Mitan pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Pani Ewa Mitan nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Pani Ewa Mitan nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Artur Żelubowski – Członek Rady Nadzorczej

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

Pan Artur Żelubowski, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa dnia 28.03.2020 r..

2) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Artur Żelubowski – menedżer i przedsiębiorca z ponad 20-letnią praktyką.

Absolwent Wyższej Szkoły Zarządzania/POU – studia magisterskie, Thames Valley University – BBA, a także studiów podyplomowych Oxford Brookes University - MBA

Posiada doświadczenie w sferze zarządzania procesami finansowymi, controllingowymi i księgowymi. W swojej karierze zawodowej zarządzał także obszarami z zakresu IT, administracji sprzedaży, HR i odpowiadał za obszary związane z zarządzaniem płynnością, pozyskaniem finansowania, zarządzania ryzykiem jak i polityki ubezpieczeniowej. Był współodpowiedzialny za planowanie strategiczne, ład korporacyjny, wdrażanie i kreowanie nowych usług oraz produktów, a także niektóre

obszary sprzedaży i marketingu. Brał udział w realizacji projektów due dilligence i wyceny spółek. Zarządzał projektami wdrożeń systemów ERP.

Karierę rozpoczął w połowie lat 90-tych jako Samodzielny Księgowy w firmie Henkel. Następnie w latach 1998-2004 pełnił funkcję Kontrolera Finansowego w spółkach: leasingowych (Grupa Carcade) oraz handlowych (Grupa Bazarnik). W latach 2004-2010 zajmował stanowisko Dyrektora ds. Finansów i Administracji w sieci handlowej Avans. W latach 2010-2013 pełnił funkcję Wiceprezesa w spółce WZB CK SA.

Od roku 2012 jako przedsiębiorca wykorzystuje swoje doświadczenie zawodowe z różnych obszarów zarządzania jak i branż w których pracował w zakresie konsultingu biznesowego na rzecz różnych podmiotów w tym także z „Wielkiej Czwórki”. Ponadto prowadzi także z powodzeniem działalność developerską.

3) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pan Artur Żelubowski nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

4) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

08/2017 – 10/2017

Członek Zarządu Entereye sp. z o.o.

5) informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Artur Żelubowski nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Artur Żelubowski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Artur Żelubowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Artur Żelubowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pani Żaneta Bujalska – Członek Rady Nadzorczej

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

Pani Żaneta Bujalska, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dnia 28.03.2020 r.

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej. Ukończyła Podyplomowe Studia Rachunkowości w Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie.

Posiada kilkunastoletnie doświadczenie zawodowe w finansach na wyższym szczeblu managerskim.

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pani Żaneta Bujalska nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

4) *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.

5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pani Żaneta Bujalska nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pani Żaneta Bujalska pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pani Żaneta Bujalska nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pani Żaneta Bujalska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Michał Włodarski – Członek Rady Nadzorczej

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

Pan Michał Włodarski, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dnia 28.03.2020 r.

2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Pan Michał Włodarski posiada wyższe wykształcenie - w 1998 roku ukończył studia magisterskie na Uniwersytecie Warszawskim, na kierunku zarządzanie finansami przedsiębiorstw, na Wydziale Zarządzania. Pan Michał Włodarski posiada wyższe wykształcenie - w 1998 roku ukończył studia magisterskie na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, a w 2006 roku podyplomowe studia rachunkowości w Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie. Pan Michał Włodarski posiada doświadczenie w pracy w konsultingu, przedsiębiorstwach przemysłowych oraz finansach w obszarze księgowości, rewizji finansowej, zarządzania ryzykiem oraz audytu i kontroli wewnętrznej. Pan Michał Włodarski uzyskał certyfikaty audytora wewnętrznego Ministra Finansów oraz Institute of Internal Auditors, a także złożył z wynikiem pozytywnym egzamin dla kandydatów na członków rad nadzorczych w spółkach Skarbu Państwa.

Doświadczenie zawodowe oraz informacje o sprawowaniu funkcji w organach zarządzających lub nadzorczych innych podmiotów:

2008 – 2010 - Członek Rady Nadzorczej w PGE ZEORK-Dystrybucja sp. z o.o.

3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Michał Włodarski nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

4) *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.

5) *informacje na temat prawomocnych wyroków z ostatnich pięciu lat, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz na temat otrzymanych w ostatnich pięciu latach sądowych zakazów działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat pan Michał Włodarski nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Michał Włodarski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Michał Włodarski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Michał Włodarski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

7.16 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

7.16.1 Struktura własnościowa Emitenta

Tabela 19 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Radosław Mrowiński	A,C,D,G	349.425	16,64%	349.425	16,64%
Łukasz Mitan	D,G	215.000	10,24%	215.000	10,24%
Gaming Factory S.A.	A,B,C	201.150	9,58%	201.150	9,58%
HBI Ventures sp. z o.o.	A	200.000	9,52%	200.000	9,52%
QubicGames S.A.	A	150.000	7,14%	150.000	7,14%
Pozostali	A,B,C,E,F	984.425	46,88%	984.425	46,88%
Suma	A,B,C,D,E,F, G	2.100.00 0	100,00%	2.100.000	100,00%

Źródło: Emitent

Dodatkowo, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Pan Łukasz Mitan, Prezes Zarządu Spółki, który jest akcjonariuszem Emitenta i posiada 215.000 akcji, stanowiących 10,24% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 215.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 10,24% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, jest także:

- a) udziałowcem oraz Członkiem Zarządu HBI VENTURES sp. z o.o., która jest:
 1. akcjonariuszem Emitenta i posiada 200.000 akcji, stanowiących 9,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 9,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- b) udziałowcem oraz Prezesem Zarządu Drageus Publishing House sp. z o.o., która jest:
 1. akcjonariuszem Emitenta i posiada 50.000 akcji, stanowiących 2,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,38% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto Andrzej Błachut, udziałowiec HBI Ventures sp. z o.o., pełniący funkcję Prezesa Zarządu HBI VENTURES sp. z o.o., która jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 200.000 akcji, stanowiących 9,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 9,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada:
 - 1. 91.500 akcji Emitenta stanowiących 4,36% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 91.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,36% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

Ponadto Mariusz Błachut, udziałowiec HBI Ventures sp. z o.o., pełniący funkcję Członka Zarządu HBI VENTURES sp. z o.o., która jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 200.000 akcji, stanowiących 9,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 9,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada:
 - 1) Posiada 91.000 akcji Emitenta stanowiących 4,33% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 91.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

8 Sprawozdania finansowe

8.1 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi



budujemy zaufanie

w audycie

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

DRAGEUS GAMES S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2018 R.**

Poznań, dnia 26 kwietnia 2019 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



budujemy zaufanie

w audycie

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
DRAGEUS GAMES S.A.**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego **DRAGEUS GAMES S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 87, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2018 r., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 531,8 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **151,4 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **848,8 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **459,9 tys. zł**,
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(załączone sprawozdanie finansowe).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351, ze zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem Spółki.
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089, ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

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 uchwałami 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.

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 oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z 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 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

Naszym celem jest 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:

- a. 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 zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- b. 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;
 - c. oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
 - d. wyciągamy wniosek na temat odpowiedności 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;
 - e. 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 2018 r. („sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki 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 nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje 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



budujemy zaufanie

w audycie

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:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- b. 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 Paweł Przybysz, działający w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Paweł Przybysz

Wiceprezes Zarządu,
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011



Dokument podpisany
przez PAWEŁ
PRZYBYSZ
Data: 2019.04.26
21:41:00 CEST

Poznań, dnia 26 kwietnia 2019 r.

8.2 Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2018, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta

Drageus Games Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy

od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku**

Dla akcjonariuszy.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 z późn. zm.) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 652 840,55 złotych,
- Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie 151 424,20 złotych,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę 848 817,80 złotych
- Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 459 898,55 złotych,

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

Łukasz Mitan

Wiceprezes Zarządu

Radosław Mrowiński

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Marzena Bodarska

Warszawa, dnia 4 czerwca 2019 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Drageus Games S.A.
ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Przedmiotem podstawowej działalności Spółki zgodnie z aktem notarialnym jest m.in:
 1. Działalność związana z oprogramowaniem,
 2. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 3. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania.

- Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000678459.

- Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. i zamknęło się sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów w wysokości 1 531 759,65 zł oraz stratą netto w kwocie 151 424,20 zł.

- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu możliwości kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Kierownik Jednostki nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

- Sprawozdanie finansowe przygotowano w oparciu o niżej podane wyszczególnione zasady rachunkowości.

Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

- Sprawozdanie finansowe przygotowane zostało w oparciu o zasady rachunkowości i praktykę zawodową stosowane przez jednostki działające w Polsce, zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późn. zm.).

Stosowane metody wyceny

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy według cen ich nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz o amortyzację przeprowadzaną według stawek przewidzianych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej.

b) Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych wycenia się na dzień bilansowy w wysokości cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzuje się liniowo w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania, według stawek zgodnych z Załącznikiem do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych) (Dz.U z 2017 r poz. 2343 z późn.zm.) oraz ich ekonomiczną użytecznością. Podlegają one okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

Środki trwałe zaliczane do grupy 3-8 Klasyfikacji, z wyłączenie samochodów osobowych, w roku podatkowym, w którym środki te zostały wprowadzone do ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym równowartości określonej stosownymi przepisami są umarzane jednorazowo w 100% w chwili wydania ich do użytkowania.

Środki trwałe niskocenne o wartości początkowej do 10 000,00 złotych umarza się jednorazowo w 100 % w chwili wydania ich do użytkowania.

c) Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d) Inwestycje długoterminowe w nieruchomości

Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w wartości godziwej, odnosząc różnice na wynik.

Spółka tworzy odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz inwestycji w nieruchomości.

e) Zapasy materiałów, towarów i produktów gotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia lub powstania według cen nabycia a w przypadku produktów gotowych według kosztów wytworzenia. W celu ustalenia wartości stanu końcowego zapasu danego składnika aktywów jednostka dokonuje wyceny rozchodu w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy jednostka dokonuje wyceny rzeczowych aktywów obrotowych według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

f) Należności i udzielone pożyczki

Należności i udzielone pożyczki w złotych polskich wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Należności i roszczenia w walutach obcych wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji, tym, że jeżeli dowód odprawy celnej SAD wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP.

Należności i roszczenia wykazane są w wartości netto. Wartość należności urealnia się dokonując odpisów aktualizujących zmniejszających należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 24 m-ce, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wykazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna, a także w innych przypadkach, gdy należności i roszczenia nie są realne.

g) Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji (chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs). Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP.

h) Rezerwy

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

i) Kapitały

Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na rzecz kapitału podstawowego.

Kursy użyte do wyceny bilansowej:

Tabela nr 252/A/NBP/2018 1 EUR=4,3000 PLN

DRAGEUS GAMES S.A.
UL. GRZYBOWSKA 87
00-844 WARSZAWA
NIP: 5272809652

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31/12/2018

AKTYWA		31/12/2018	31/12/2017	PASYWA		31/12/2018	31/12/2017
A. AKTYWA TRWAŁE		32 154,00	21 551,00	A. Kapitał własny		1 482 816,75	633 998,95
I. Wartości niematerialne i prawne		-	-	I. Kapitał (fundusz) podstawowy		203 657,50	154 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-				
2. Wartość firmy		-	-				
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		1 504 083,50	553 499,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartość nominalną udziałów (akcji)		1 504 083,50	553 499,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		-	-	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		-	-
1. Środki trwałe		-	-	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
a. grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-	-	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		-	-
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-	- tworzone zgodnie z umową spółki		-	-
c. urządzenia techniczne i maszyny		-	-	- na udziały (akcje) własne		-	-
d. środki transportu		-	-	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(73 500,05)	-
e. inne środki trwałe		-	-	VI. Zysk (strata) netto		(151 424,20)	(73 500,05)
2. Środki trwałe w budowie		-	-	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-				
III. Należności długoterminowe		-	-				
1. Od jednostek powiązanych		-	-				
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-				
3. Od pozostałych jednostek		-	-				
IV. Inwestycje długoterminowe		10 000,00	10 000,00				
1. Nieruchomości		-	-				
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-				
3. Długoterminowe aktywa finansowe		10 000,00	10 000,00				
a. w jednostkach powiązanych		10 000,00	10 000,00				
- udziały lub akcje		10 000,00	10 000,00				
- inne papiery wartościowe		-	-				
- udzielone pożyczki		-	-				
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-				
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-				
- udziały lub akcje		-	-				
- inne papiery wartościowe		-	-				
- udzielone pożyczki		-	-				
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-				
c. w pozostałych jednostkach		-	-				
- udziały lub akcje		-	-				
- inne papiery wartościowe		-	-				
- udzielone pożyczki		-	-				
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-				
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		22 154,00	11 551,00				
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 154,00	11 551,00				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-				
B. AKTYWA OBROTOWE		1 499 606,65	631 289,55	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		48 942,90	18 841,60
I. Zapasy		633 514,13	310 646,49	I. Rezerwy na zobowiązania		3 925,00	3 938,00
1. Materiały		-	-	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25,00	38,00
2. Półprodukty i produkty w toku		301 617,60	296 419,58	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
3. Produkty gotowe		331 896,53	14 226,91	- długoterminowa		-	-
4. Towary		-	-	- krótkoterminowa		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-	3. Pozostałe rezerwy		3 900,00	3 900,00
II. Należności krótkoterminowe		109 373,47	36 101,04	- długoterminowe		-	-
1. Należności od jednostek powiązanych		-	32 750,30	- krótkoterminowe		3 900,00	3 900,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		-	-	II. Zobowiązania długoterminowe		-	-
- do 12 miesięcy		-	-	1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-				
b. inne		-	32 750,30	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-				
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		-	-	3. Wobec pozostałych jednostek		-	-
- do 12 miesięcy		-	-	a. kredyty i pożyczki		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
b. inne		-	-	c. inne zobowiązania finansowe		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		109 373,47	3 350,74	d. inne		-	-
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		28 417,38	-	III. Zobowiązania krótkoterminowe		45 017,90	14 903,60
- do 12 miesięcy		28 417,38	-	1. Wobec jednostek powiązanych		2 234,42	1 230,00
- powyżej 12 miesięcy		-	-	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :		2 234,42	1 230,00
b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publ. prawnych		76 566,93	2 058,00	- do 12 miesięcy		2 234,42	1 230,00
c. inne		4 389,16	1 292,74	- powyżej 12 miesięcy		-	-
d. dochodzone na drodze sądowej		-	-	b. inne		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		756 718,05	284 542,02	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	4 622,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		756 718,05	284 542,02	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :		-	4 622,60
a. w jednostkach powiązanych		12 277,48	-	- do 12 miesięcy		-	4 622,60
- udziały lub akcje		-	-	- powyżej 12 miesięcy		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	b. inne		-	-
- udzielone pożyczki		12 277,48	-	3. Wobec pozostałych jednostek		42 783,48	9 051,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	a. kredyty i pożyczki		-	-
b. w pozostałych jednostkach		-	-	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
- udziały lub akcje		-	-	c. inne zobowiązania finansowe		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :		34 568,61	-
- udzielone pożyczki		-	-	- do 12 miesięcy		34 568,61	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	- powyżej 12 miesięcy		-	-
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		744 440,57	284 542,02	e. zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
- środki pieniężne w kasie i na rachunku		744 440,57	284 542,02	f. zobowiązania wekslowe		-	-
- inne środki pieniężne		-	-	g. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		6 285,74	7 525,00
- inne aktywa pieniężne		-	-	h. z tytułu wynagrodzeń		1 868,02	1 526,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	i. inne		61,11	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	4. Fundusze specjalne		-	-
				IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
				1. Ujemna wartość firmy		-	-
				2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
				- długoterminowe		-	-
				- krótkoterminowe		-	-
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY							
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE							
Aktywa razem		1 531 759,65	652 840,55	Pasywa razem		1 531 759,65	652 840,55

Warszawa, dn. 31.03.2019 r.

Zarząd:

DRAGEUS GAMES S.A.
 UL. GRZYBOWSKA 87
 00-844 WARSZAWA
 NIP: 5272809652

RACHUNEK ZYSKU I STRAT OD 01/01/2018 DO 31/12/2018
 (wariant porównawczy)

	Wyszczególnienie	31/12/2018	31/12/2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	541 462,67	363 773,70
	- od jednostek powiązanych	-	52 967,21
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	218 595,03	53 127,21
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	322 867,64	310 646,49
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	704 879,81	448 881,56
	I. Amortyzacja	13 720,22	13 909,76
	II. Zużycie materiałów i energii	24 165,21	36 948,60
	III. Usługi obce	188 870,83	30 582,28
	IV. Podatki i opłaty, w tym :	827,11	1 114,00
	- podatek akcyzowy	-	-
	V. Wynagrodzenia	468 049,50	170 389,62
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	341,52	-
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 905,42	195 937,30
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(163 417,14)	(85 107,86)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	166,12	0,46
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
	II. Dotacje	-	-
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
	IV. Inne przychody operacyjne	166,12	0,46
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4,90	0,60
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
	III. Inne koszty operacyjne	4,90	0,60
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	(163 255,92)	(85 108,00)
G.	Przychody finansowe	1 215,72	397,07
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	-	-
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	II. Odsetki, w tym :	1 147,55	397,07
	- od jednostek powiązanych	-	-
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
	V. Inne	68,17	-
H.	Koszty finansowe	-	302,12
	I. Odsetki, w tym :	-	-
	- dla jednostek powiązanych	-	-
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
	IV. Inne	-	302,12
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	(162 040,20)	(85 013,05)
J.	Podatek dochodowy	(10 616,00)	(11 513,00)
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	(151 424,20)	(73 500,05)

Warszawa, dn. 31.03.2019 r.

Sporządził/a:

Zarząd

DRAGEUS GAMES S.A.
UL. GRZYBOWSKA 87
00-844 WARSZAWA
NIP: 5272809652

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31/12/2018

metoda pośrednia

	31.12.2018	31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-151 424,20	-73 500,05
II. Korekty razem	-364 319,85	-325 944,24
1. Amortyzacja	13 720,22	13 909,76
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 147,55	-397,07
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-13,00	3 938,00
6. Zmiana stanu zapasów	-322 867,64	-310 646,49
7. Zmiana stanu należności	-73 272,43	-36 101,04
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 114,30	14 903,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 603,00	-11 551,00
10. Inne korekty	-250,75	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-515 744,05	-399 444,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 120,82	397,07
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:	12 120,82	397,07
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	12 120,82	397,07
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	11 000,00	
- odsetki	1 120,82	397,07
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	36 720,22	23 909,76
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 720,22	13 909,76
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	23 000,00	10 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	10 000,00
b) w pozostałych jednostkach	23 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	23 000,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-24 599,40	-23 512,69
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 000 242,00	707 499,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 242,00	707 499,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 000 242,00	707 499,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	459 898,55	284 542,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	459 898,55	284 542,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	284 542,02	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	744 440,57	284 542,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 31 marca 2019 r.
Sporządził:

Zarząd

DRAGEUS GAMES S.A.
 UL. GRZYBOWSKA 87
 00-844 WARSZAWA
 NIP: 5272809652

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31.12.2018	31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	633 998,95	0,00
– korekty błędów podstawowych		
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	633 998,95	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	154 000,00	0,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	49 657,50	154 000,00
– podwyższenie kapitału (gotówka)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	203 657,50	154 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	553 499,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	950 584,50	553 499,00
a) zwiększenie (z tytułu)	950 584,50	553 499,00
– nadwyżka pomiędzy wartością nominalną nowoutworzonych udziałów a ich kwota otrzymaną z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego	950 584,50	553 499,00
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku zgodnie ze statutem		
– z przeznaczanie środków trwałych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 504 083,50	553 499,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– aktualizacja wartości inwestycji długoterminowych (nieruchomość) skorygowana o wartość odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych		
– aktualizacja wartości inwestycji długoterminowych (nieruchomość) skorygowana o wartość odroczonego podatku dochodowego		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wpłaty na kapitał zakładowy niezarejestrowane przez Sąd	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowane przez Sąd	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-147 000,10	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-73 500,05	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przekształcenia związane ze zmianą polityki rachunkowości	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podział zysku (na kapitał zapasowy)		
– wypłata dywidendy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-73 500,05	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycie straty	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-73 500,05	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	-151 424,20	-73 500,05
a) zysk netto		
b) strata netto	-151 424,20	-73 500,05
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 482 816,75	633 998,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Zarząd Spółki

Sporządziła:
 Warszawa, dnia 31.03.2019 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Drageus Games S.A.
ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne

Wartość brutto

Grupa składników majątku trwałego			Wartość początkowa		
	B.O.	Zwiększenia	Przemieszczenia	Zmniejszenia	B.Z.
programy komputerowe		0,00			
licencje		8 258,03			8 258,03
Suma	0,00	8 258,03	0,00	0,00	8 258,03

Umorzenie

Grupa składników majątku trwałego	Wartość umorzenia				
	B.O.	Zwiększenia	Przemieszczenia	Zmniejszenia	B.Z.
programy komputerowe		0,00			0,00
licencje		8 258,03			8 258,03
Suma	0,00	8 258,03	0,00	0,00	8 258,03

Wartość netto

Wyszczególnienie	B.O.	B.Z.
programy komputerowe	0,00	0,00
licencje	0,00	0,00
SUMA	0,00	0,00

Środki trwałe

Wartość brutto

Grupa składników majątku trwałego	Wartość początkowa				
	B.O.	Zwiększenia	Przemieszczenia	Zmniejszenia	B.Z.
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	13 909,76	5 462,19	0,00	0,00	19 371,95
Pozostałe środki trwałe		0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	13 909,76	5 462,19	0,00	0,00	19 371,95

Umorzenie

Grupa składników majątku trwałego	Wartość umorzenia				
	B.O.	Zwiększenia	Przemieszczenia	Zmniejszenia	B.Z.
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	13 909,76	5 462,19	0,00	0,00	19 371,95
Pozostałe środki trwałe		0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	13 909,76	5 462,19	0,00	0,00	19 371,95

Wartość netto

Wyszczególnienie	B.O.	B.Z.
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	0,00	0,00
Budynki	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
Pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
SUMA	0,00	0,00

Środki trwałe w budowie

Nie dotyczy.

2. Inwestycje długoterminowe

Spółka posiada 100% udziałów w spółce Eheroes Sp. zo.o. o wartości 10 000,00 zł.

3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe przy ul. Grzybowskiej 87 w Warszawie. Spółka nie jest w stanie określić wartości wynajmowanego lokalu biurowego.

4. Zapasy

Spółka posiada zapasy produktów gotowych oraz produkcję w toku, wycenione w koszcie wytworzenia .

5. Należności krótkoterminowe

Należności budżetowe dotyczą podatku VAT do odliczenia w następnym okresie oraz nadwyżki podatku naliczonego nad należnym.

Spółka w roku obrotowym nie dokonywała odpisu aktualizującego należności. Są to bieżące należności, uregulowane w 2019 roku.

Należności inne dotyczą wpłaconej kaucji i rozliczeń gotówkowych

6. Dane o strukturze i własności kapitału podstawowego

a) Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał spółki wynosił 203.657,50 złotych i dzielił się na 2.036.575 akcji nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W 2018 roku miała miejsce emisja nowych akcji w ilości 496.575 sztuk.

b) Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy wynosi 1.504.083,50 zł i powstał z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną wyemitowanych akcji.

c) Kapitał rezerwowy

Nie występuje.

d) Zysk/ Strata z lat ubiegłych

Pozycja wzrosła o kwotę straty za rok 2017

7. Zobowiązania długoterminowe

Nie występuje.

8. Zobowiązania krótkoterminowe

Dotyczą bieżących zobowiązań.

9. Rozliczenia międzyokresowe

Tytuły	BO	BZ
AKTYWA	11 551,00	22 154,00
1. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	11 551,00	22 154,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Ubezpieczenia	0,00	0,00
Przychody dot. 2017, zafakturowane w 2018	0,00	0,00
PASYWA	0,00	0,00
1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
Urlopy		
Badanie sprawozdań finansowych	0,00	0,00
Inne		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Długoterminowe		
Krótkoterminowe w tym:		
rezerwa na bilans	0,00	0,00
pozostałe rezerwy	0,00	0,00

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz Zobowiązania warunkowe, udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia także weksłowe

Nie dotyczy

10. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.

Nie dotyczy

11. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe .

W 2018 roku Spółka dokonała nakładów na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości 13.720,22 zł.

Na dzień dzisiejszy nie są znane jeszcze nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

II

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów

Spółka dokonuje sprzedaży gier. Przychody ze sprzedaży wyniosły 218.595,03 zł, w tym sprzedaż zagraniczna 101.271,53 zł i 117.323,50 zł sprzedaż krajowa.

2. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Na dzień bilansowy Spółka zatrudniała 1 osobę na podstawie umowy o pracę.

3. Informacje o stanie rezerw

Rezerwa na podatek odroczony wynosi 25,00 zł.

Spółka utworzyła rezerwę na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego.

Do wyliczenia rezerwy została zastosowana 9% stawka podatku dochodowego.

4. Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzorczych

W roku 2018 kwota wynagrodzeń Zarządu wyniosła 108.000,00 zł.

5. Propozycje co do pokrycia straty lub podziału zysku za rok obrotowy

Strata netto za rok obrotowy objęty sprawozdaniem finansowym zostanie pokryta zyskami następných okresów.

6. Podatek dochodowy od osób prawnych

Wyszczególnienie	Kwota w PLN
1. Przychody ze sprzedaży	541 462,67
2. Pozostałe przychody operacyjne	166,12
3. Przychody finansowe	1 215,72
A. Razem przychody	542 844,51
1. Koszty działalności operacyjnej	704 879,81
2. Pozostałe koszty operacyjne	4,90
3. Koszty finansowe	0,00
B. Razem koszty	704 884,71
WYNIK KSIĘGOWY	-162 040,20
C. + ZWIĘKSZENIA PODSTAWY OPODATKOWANIA	7 683,79
1) Zmniejszenia kosztów podatkowych (koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu):	7 182,19
1. Odsetki od pożyczek	0,00
2. Składki ZUS	235,53
3. Rezerwa na bilans	3 900,00
4. Niezapłacone wynagrodzeń+skł zus	2 249,00
5. Pozostałe, w tym spisane należności	797,66
2) Zwiększenie przychodów podatkowych:	501,60
1. Wyks .wyceny lokaty z 2017	250,75
2. Różnice kursowe zrealizowane	250,85
D. - ZMNIEJSZENIA PODSTAWY OPODATKOWANIA	4 513,63
1) Zwiększenia kosztów podatkowych:	4 067,98
1. Rozwiązanie rezerwy	3 800,00
2. Różnice kursowe zrealizowane	267,98
2) Zmniejszenia przychodów podatkowych :	445,65
1. Odsetki od pożyczki niezapłacone	277,48
2. "Różnice kursowe persaldo	68,17
3. Pozostałe	100,00
Straty z lat ubiegłych	0,00
WYNIK PODATKOWY/ DOCHÓD/ BRUTTO	-158 870,04

7. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

9. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy

10. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Nie dotyczy

11. Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

W roku obrotowym nie miały miejsca przypadki zaniechania wytwarzania określonych produktów/sprzedaży określonych usług oraz ograniczenia działalności handlowej. Nie przewiduje się też zaprzestania takiej działalności w roku następnym.

12. Transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo

W 2018 roku spółka dokonywała transakcji z następującymi spółkami :

- Eheroes Spz.o.o. o wartości 26 538,71 zł

Transakcje były dokonywane na zasadach rynkowych

13. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów

Spółka posiada 100% udziałów spółki Eheroes Sp.zo.o.

14. Dane liczbowe dotyczące otrzymanej pożyczki od podmiotu powiązanego.

Nie dotyczy

15. Wynagrodzenie Bieglego Rewidenta

Wynagrodzenie Bieglego Rewidenta wynosi 3 000,00zł netto.

III.

1. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie dotyczy

2. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat

W styczniu 2019 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego o 6.342,50 zł w drodze emisji 63.425 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

3. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie dotyczy

4. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansowa oraz zmiany w kapitale własnym

Nie dotyczy

IV

Informacje dodatkowe dotyczące rachunku przepływów pieniężnych dla spółek sporządzających sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.

Spółka sporządza sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

V

Odstąpiono od konsolidacji na podstawie art. 56 uor

Kursy użyte do wyceny bilansowej:
Tabela nr 252/A/NBP/2018 1 EUR=4,3 PLN

Sporządził/a:

ZARZĄD

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez MARZENA
BODARSKA
Data: 2019.04.26 15:26:37 CEST

8.3 Sprawozdanie z działalności Zarządu Emitenta za rok obrotowy 2018, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta

Warszawa 26.04.2019

Drageus Games S.A.

KRS 0000678459

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Drageus Games S.A. za okres 01.01.2018 – 31.12.2018**

Drageus Games S.A.

KRS 0000678459

1. Sprawozdanie zarządu z działalności jednostki za okres od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018r.

I. Pełna nazwa Spółki

Drageus Games Spółka Akcyjna

II. Adres

ul. Grzybowska 87; 00-844 Warszawa

III. Zarząd od początku powstania spółki

Prezes Zarządu: Lukasz Mitan

od 21.09.2017r. Wiceprezes Zarządu: Radosław Mrowiński

IV. Kapitał Zakładowy Spółki

203.657,50 zł

V. Zysk/strata z lat ubiegłych

-70.500,05 zł

VI. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym 2018r.:

Produkcja gier:

1. Tactical Mind 2
2. Mad Carnage
3. Mech Rage
4. Tower Defence

oraz wydanie gry Mad Carnage oraz Mech Rage i Fun Box Party na konsolę Nintendo Switch

VII. Przewidywany rozwój:

W roku 2019 najważniejszą działalnością Spółki będzie produkowanie i wydawanie gier własnych oraz gier obcych na konsolę Nintendo Switch zarówno w Ameryce Północnej, Europie oraz Japonii jak również na platformy Android, iOS oraz Steam. W dalszych planach Spółka zamierza wydać część gier na Play Station oraz Xboxa.

VIII. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju:

W roku 2018 Spółka nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych.

IX. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki:

W związku z prowadzoną działalnością firma w 2018 r. poniosła stratę netto w wysokości 151.424,20 zł, co było zgodne z założeniami.

W związku z faktem, że Spółka jest w fazie rozwoju oraz, że w roku 2019 będzie ukończonych kilka projektów, które zostaną dopuszczone do sprzedaży, w 2019 roku firma spodziewa się znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży gier, jak również poprawy wyniku finansowego na koniec 2019 roku.

X. Nabycie udziałów własnych

Nie dotyczy.

XI. Posiadanych przez jednostkę oddziałach.

Spółka nie posiada oddziałów.

XII. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko walutowe
- ryzyko rynkowe
- ryzyko płynnościowe

Zarząd cały czas monitoruje powyższe ryzyka.

Ryzyko walutowe ma wpływ na wysokość przychodu osiąganego przez spółkę, większość gier jest sprzedawana za granicę w walucie obcej. Kurs wymiany walut ma wpływ na wielkość przychodu, czym złoty jest słabszy, tym przychód jest większy.

Zarząd cały czas monitoruje rynek oraz płynność finansową Spółki.

Prezes Zarządu – Łukasz Mitan

Wiceprezes Zarządu – Radosław Mrowiński

8.4 Wybrane dane finansowe spółki zależnej Emitenta nieobjętej konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Bilans eHeroes sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 (w zł)	Brak danych porównaw- czych*
A. Aktywa trwałe	0,00	
B. Aktywa obrotowe	27.233,19	
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	
D. Udziały (akcje) własne	0,00	
AKTYWA RAZEM	27.233,19	
A. Kapitał (fundusz) własny	1.583,88	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25,649,31	
PASYWA RAZEM	27.233,19	

* Brak danych porównawczych – 31.12.2018 r. zakończył się pierwszy rok obrotowy

Źródło: eHeroes sp. z o.o.

Rachunek zysków i strat eHeroes sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres od 9.10.2017 do 31.12.2018 (w zł)	Brak danych porównaw- czych*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	179.891,78	
B. Koszty działalności operacyjnej	187.542,63	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(7.650,85)	
D. Pozostałe przychody operacyjne	28,18	
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7.622,67	
G. Przychody finansowe	0,00	
H. Koszty finansowe	793,45	
I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)	(8.416,12)	
J. Podatek dochodowy	0,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(8.416,12)	

* Brak danych porównawczych – 31.12.2018 r. zakończył się pierwszy rok obrotowy.

Źródło: eHeroes sp. z o.o.

8.5 Raport kwartalny za III kwartał 2019 r.

8.5.1 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2019 (w zł)	Na dzień 31.12.2018 (w zł)	Na dzień 30.09.2018 (w zł)
A. Aktywa trwałe	60.457,60	32.154,00	24.505,30
I. Wartości niematerialne i prawne	8.303,60	-	2.954,30
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	30.000,00	10.000,00	10.000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22.154,00	22.154,00	11.551,00
B. Aktywa obrotowe	1.429.892,99	1.499.605,65	616.583,46
I. Zapasy	927.634,79	633.514,13	513.372,95
II. Należności krótkoterminowe	128.999,99	109.373,47	60.244,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	373.258,21	756.718,05	42.966,01
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	1.490.350,59	1.531.759,65	641.088,76
A. Kapitał (fundusz) własny	1.427.663,08	1.482.816,75	593.398,86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	210.000,00	203.657,50	184.000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.504.083,50	1.504.083,50	553.499,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(224.924,25)	(73.500,05)	(73.500,05)
VI. Zysk (strata) netto	(61.496,17)	(151.424,20)	(70.600,09)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62.687,51	48.942,90	47.689,90
I. Rezerwy na zobowiązania	25,00	3.925,00	138,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	62.662,51	45.017,90	47.551,90
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
PASYWA RAZEM	1.490.350,59	1.531.759,65	641.088,76

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 1.07.2019 do 30.09.2019 (w zł)	Za okres od 1.07.2018 do 30.09.2018 (w zł)	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (w zł)	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 (w zł)
	A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	270 459,89	130 061,30	753 611,40
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	139 559,93	55 448,76	459 490,74	150 881,41
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	130 899,96	74 612,54	294 120,66	202 726,46
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	312 783,41	166 719,13	815 543,32	425 005,21
I. Amortyzacja	3 116,69	0,00	10 824,79	4 952,73
II. Zużycie materiałów i energii	4 612,25	959,45	17 650,96	9 580,99
III. Usługi obce	138 270,37	26 102,48	295 028,49	69 633,89
IV. Podatki i opłaty	0,00	600,00	1 072,00	1 095,00
V. Wynagrodzenia	164 963,20	134 347,75	481 070,22	330 393,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	388,62	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 820,90	4 709,45	9 508,24	9 348,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-42 323,52	-36 657,83	-61 931,92	-71 397,34
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,89	1,12

I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,89	1,12
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	1 061,87	0,50
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	0,00	0,00	1 061,87	0,50
F. Zysk (strata) z działalności	-42 323,52	-36 657,83	-62 992,90	-71 396,72
G. Przychody finansowe	1 391,44	483,52	1 496,73	796,63
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	661,22	449,67	661,22	753,15
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	730,22	33,85	835,51	43,48
H. Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)	-40 932,08	-36 174,31	-61 496,17	-70 600,09
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-40 932,08	-36 174,31	-61 496,17	-70 600,09

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 (w zł)	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 (w zł)	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 (w zł)	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-40.932,08	-36.174,31	-61.496,17	-70.600,09
II. Korekty razem	-109.856,73	-92.438,24	-290.206,23	-193.822,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-150.788,81	-128.612,55	-351.702,40	-264.422,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	440,04	0,00	753,15
II. Wydatki	81.791,74	1.245,70	97.803,44	30.907,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-81.791,74	-805,66	-97.803,44	-30.153,88
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	6.342,50	30.000,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	6.342,50	30.000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-232.580,55	-129.418,21	-443.163,34	-264.576,01
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-232.580,55	-129.418,21	-443.163,34	-264.576,01
F. Środki pieniężne na początek okresu	533.857,78	149.384,22	744.440,57	284.542,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	301.277,23	19.966,01	301.277,23	19.966,01

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2019 do 30.09.2019 (w zł)	od 01.07.2018 do 30.09.2018 (w zł)	od 01.01.2019 do 30.09.2019 (w zł)	od 01.01.2018 do 30.09.2018 (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1.468.595,16	629.573,17	1.482.816,75	633.998,95
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1.468.595,16	629.573,17	1.482.816,75	633.998,95
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	210.000,00	184.000,00	203.657,50	154.000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	6.342,50	30.000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	210.000,00	184.000,00	210.000,00	184.000,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1.504.083,50	553.499,00	1.504.083,50	553.499,00
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	1.504.083,50	553.499,00	1.504.083,50	553.499,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(224.924,25)	(73.500,05)	(224.924,25)	(73.500,05)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(224.924,25)	(73.500,05)	(224.924,25)	(73.500,05)
8. Wynik netto	(40.932,08)	(36.174,31)	(61.496,17)	(70.600,09)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1.427.663,08	593.398,86	1.427.663,08	593.398,86
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1.427.663,08	593.398,86	1.427.663,08	593.398,86

Źródło: Emitent

8.5.2 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 z późn. zm.), zwaną dalej Ustawą.

Stosowane metody wyceny

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy według cen ich nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz o amortyzację przeprowadzaną według stawek przewidzianych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej.

b) Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych wycenia się na dzień bilansowy w wysokości cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzuje się liniowo w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania, według stawek zgodnych z Załącznikiem do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych) (Dz.U z 2017 r poz. 2343 z późn.zm.) oraz ich ekonomiczną użytecznością. Podlegają one okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

Środki trwałe zaliczane do grupy 3-8 Klasyfikacji, z wyłączenie samochodów osobowych, w roku podatkowym, w którym środki te zostały wprowadzone do ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym równowartości określonej stosownymi przepisami są umarżane jednorazowo w 100% w chwili wydania ich do użytkowania.

Środki trwałe niskocenne o wartości początkowej do 10 000,00 złotych umarża się jednorazowo w 100% w chwili wydania ich do użytkowania.

c) Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d) Inwestycje długoterminowe w nieruchomości

Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w wartości godziwej, odnosząc różnice na wynik.

Spółka tworzy odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz inwestycji w nieruchomości.

e) Zapasy materiałów, towarów i produktów gotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia lub powstania według cen nabycia a w przypadku produktów gotowych według kosztów wytworzenia.

W celu ustalenia wartości stanu końcowego zapasu danego składnika aktywów jednostka dokonuje wyceny rozchodu w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy jednostka dokonuje wyceny rzeczowych aktywów obrotowych według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

f) Należności i udzielone pożyczki

Należności i udzielone pożyczki w złotych polskich wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Należności i roszczenia w walutach obcych wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji, tym, że jeżeli dowód odprawy celnej SAD wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP.

Należności i roszczenia wykazane są w wartości netto. Wartość należności urealniana się dokonując odpisów aktualizujących zmniejszających należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 24 m-ce, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wykazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna, a także w innych przypadkach, gdy należności i roszczenia nie są realne.

g) Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji (chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs). Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP.

h) Rezerwy

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

i) Kapitały

Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na rzecz kapitału podstawowego.

j) Przychody ze sprzedaży, w tym zmiany stanu produktów

Każda gra jest dla Emitenta „produktem”, wszystkie koszty związane z produkcją danej gry do momentu jej ukończenia zwiększają wartość produkcji w toku.

Po zakończeniu produkcji wszystkie koszty związane z daną grą są przeksięgowane na wyroby gotowe, do magazynu naszych produktów

Przychody z każdej gry są księgowane oddzielnie i aktywują koszty poprzez zmniejszenie wartości wyrobów gotowych. Do czasu kiedy przychody z danej gry nie przewyższają jej kosztów wytworzenia, wynik na sprzedaży tej gry jest równy 0.

Przykładowo, jeżeli wyprodukowanie gry kosztowało 100.000 zł to taka jest wartość tej gry w magazynie wyrobów gotowych. Jeżeli przychód z tej gry jest 70.000 to w koszty sprzedaży obciążamy kwotą 70.000 zł i na wyrobach gotowych zostaje nam jeszcze wartość 30.000 zł (100.000-70.000), a wynik na tej sprzedaży jest równy 0. Jeżeli kolejny przychód z tej gry wyniesie 50.000, to w koszty zdejmujemy z magazynu pozostałe 30.000 zł i wynik na tej sprzedaży wyniesie 20.000 zł (50.000-30.000), w kolejnych okresach przychody z tej gry będą zyskiem na sprzedaży, gdyż wszystkie koszty powstania tej gry zostały już zwrócone. Jest to podejście bardzo konserwatywne, co powoduje, że w pierwszym okresie sprzedaży gry firma nie osiąga zysku, ale w długim okresie nie ma ryzyka, że koszty zostały zaniżone a wynik zawyżony.

8.5.3 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie. Którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2019 r. Emitent osiągnął sprzedaż i koszty na zakładanym poziomie, zgodnie z oczekiwaniami Zarządu. W okresie 01.07.2019-30.09.2019 r. Emitent zajmował się przede wszystkim portowaniem i wydawaniem gier obcych jak również produkcją nowych gier, które będą miały wpływ na wyniki kolejnych lat działalności.

Na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta w omawianym okresie wpływ miało przede wszystkim sprzedaż gier Island Maze, Tardy oraz Sweet Witches na platformie Nintendo Switch.

Wyniki uzyskiwane przez Spółkę pokazują wzrost sprzedaży zgodny z oczekiwaniami Zarządu.

W III kwartale 2019 r. Emitent wygenerował 270.459,89 zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi przy 130.061,30 zł w analogicznym okresie 2018 r., co oznacza wzrost o 108% r/r. Należy wskazać, iż regularna sprzedaż gier przez Spółkę została rozpoczęta w drugiej połowie grudnia 2017 r. i była kontynuowana w 2018 r. Na ogólny wynik przychodów netto ze sprzedaży składają się: (i) przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, które w III kwartale 2019 r. wyniosły 139.559,93 zł, a w tym samym okresie ubiegłego roku 55.448,76 zł oraz (ii) zmiana stanu produktów, która w III kwartale 2019 r. wyniosła 130.899,96 zł, a w III kwartale 2018 r. 74.612,54 zł. Strata netto Spółki w III kwartale 2019 r. wyniosła 40.932,08 zł, wobec 36.174,31 zł wykazanej straty w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Na osiągnięte wyniki finansowe w omawianym okresie wpływ miały następujące czynniki:

- duże zainteresowanie grą Island Maze, Sweet Witches oraz Tardy i wysoka sprzedaż egzemplarzy tych gier;
- sprzedaż pozostałych gier takich jak: Tactical Mind, Mad Carnae, FunBox Party, Mech Rage, Evet Horizon, Swaps and Traps, Atomic Heist oraz Dead Dungeon.

Wyniki uzyskiwane przez Spółkę pokazują dynamiczny wzrost sprzedaży zgodny z założeniami Zarządu.

8.5.4 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

8.5.5 działalność Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw w obszarze rozwoju nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8.5.6 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent jest 100% właścicielem eHeroes sp. z o.o., której wyniki finansowe nie podlegają konsolidacji.

8.5.7 W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na nieistotność danych finansowych osiągniętych przez eHeroes sp. z o.o. Zarząd Emitenta wyjaśnia, iż decyzja o braku konsolidacji wyników finansowych spółki eHeroes sp. z o.o. została podjęta w oparciu o szczegółową analizę wyników finansowych eHeroes sp. z o.o. oraz jest związana ze zmianą strategii na 2019 rok rozwoju spółki eHeroes, polegającej na zaprzestaniu prowadzenia serwerów Mine Crafta, czego konsekwencją będą niewielki przychody oraz wynik na poziomie 0. Zarząd Emitenta wraz z osobami odpowiedzialnymi za prowadzenie księgowości Emitenta, podjął decyzję na podstawie art. 58 oraz art. 56 ustawy o rachunkowości, o braku konsolidacji danych finansowych. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 oraz art. 56 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane

finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

8.5.8 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela 20 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Radosław Mrowiński	A,C,D,G	349.425	16,64%	349.425	16,64%
Łukasz Mitan	D,G	215.000	10,24%	215.000	10,24%
Gaming Factory S.A.	A,B,C	201.150	9,58%	201.150	9,58%
HBI Ventures sp. z o.o.	A	200.000	9,52%	200.000	9,52%
QubicGames S.A.	A	150.000	7,14%	150.000	7,14%
Pozostali	A,B,C,E,F	984.425	46,88%	984.425	46,88%
Suma	A,B,C,D,E,F,G	2.100.000	100,00%	2.100.000	100,00%

Źródło: Emitent

Dodatkowo Pan Łukasz Mitan na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego jest:

- a) udziałowcem oraz Członkiem Zarządu HBI VENTURES sp. z o.o., która jest: akcjonariuszem Emitenta i posiada 200.000 akcji, stanowiących 9,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 9,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
- b) udziałowcem oraz Prezesem Zarządu Drageus Publishing House sp. z o.o., która jest: akcjonariuszem Emitenta i posiada 50.000 akcji, stanowiących 2,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 50.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,38% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto Andrzej Błachut, udziałowiec HBI Ventures sp. z o.o., pełniący funkcję Prezesa Zarządu HBI VENTURES sp. z o.o., która jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 200.000 akcji, stanowiących 9,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 9,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

posiada 91.500 akcji Emitenta stanowiących 4,36% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 91.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,36% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto Mariusz Błachut, udziałowiec HBI Ventures sp. z o.o., pełniący funkcję Członka Zarządu HBI VENTURES sp. z o.o., która jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 200.000 akcji, stanowiących 9,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 9,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada 91.000 akcji Emitenta stanowiących 4,33% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 91.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

8.5.9 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie zatrudnia pracowników w rozumieniu prawa pracy, jednakże obecnie współpracuje z około 10 osobami na podstawie umów cywilno-prawnych, a łącznie nad produktami Emitenta pracuje obecnie ok. 12 osób.

8.6 W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych - wybrane dane finansowe spółek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent posiada 100% udziałów w eHeroes sp. z o.o., której pierwszy rok obrotowy skończył się 31.12.2018 r. Emitent nie konsoliduje danych finansowych eHeroes sp. z o.o.

Bilans eHeroes sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2019 (w zł)	Na dzień 31.12.2018 (w zł)	Na dzień 30.09.2018 (w zł)
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	80.586,93	27.233,19	35.649,24
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	80.586,93	27.233,19	35.649,24
A. Kapitał (fundusz) własny	1.070,56	1.583,88	(6.473,90)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79.516,37	25.649,31	42.123,14
PASYWA RAZEM	80.586,93	27.233,19	35.649,24

Źródło: eHeroes sp. z o.o.

Rachunek zysków i strat eHeroes sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres od 1.07.2019 do 30.09.2019 (w zł)	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 (w zł)	Za okres od 1.01.2019 do 30.09.2019 (w zł)	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11.189,05	44.802,36	34.531,19	99.235,48
B. Koszty działalności operacyjnej	12.856,38	40.118,38	36.704,50	115.710,73
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(1.667,33)	4.683,98	(2.173,31)	(16.475,25)
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,62	0,00	2.878,21	1,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności	(1.666,71)	4.683,98	704,90	(16.473,90)
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	1.218,22	0,00	1.218,22	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)	(2.884,93)	4.683,98	(513,32)	(16.473,90)
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(2.884,93)	4.683,98	(513,32)	(16.473,90)

Źródło: eHeroes sp. z o.o.

9 Załączniki

9.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 12.12.2019 godz. 11:37:41

Numer KRS: 0000678459

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	22.05.2017			
Ostatni wpis	Numer wpisu	19	Data dokonania wpisu	17.06.2019
	Sygnatura akt	RDF/124308/19/484		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 367333964, NIP: 5272809652
3.Firma, pod którą spółka działa	DRAGEUS GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. GRZYBOWSKA, nr 87, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-844, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	GAMES@DRAGEUS.COM
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	28.03.2017R., REP. A NR 4624/2017, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA KINGA NAŁĘCZ, MAREK WATRAKIEWICZ, BARTOSZ ŁUSZCZAK SPÓŁKA PARTNERSKA W WARSZAWIE
	2	26.06.2018R., REP. A NR 8346/2018, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONY §9.3
	3	25.09.2017 R., REP. A NR 14615/2017, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 5.1 11.05.2018 R., REP. A NR 5928/2018, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 5.1 10.10.2018 R., REP. A NR 14441/2018, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 5.1 28.11.2018 R., REP. A NR 17288/2018, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 5.1
	4	17.01.2019R., REP. A NR 1176/2019, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 5.1
	5	08.03.2019R., REP. A NR 3886/2019, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANIE ULEGŁ §8 STATUTU.

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?	TAK
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	210 000,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	90 000,00 Zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji	2100000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	210 000,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

<p>Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu</p>
<p>Brak wpisów</p>

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1113890
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	86110
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	340000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	300000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	62739
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	133836
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	63425
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

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 SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ: A) W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE, B) W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, WICEPREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE LUB DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	MITAN
	2. Imiona	ŁUKASZ ROBERT
	3. Numer PESEL/REGON	75042001193
	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	MROWIŃSKI
	2. Imiona	RADOSŁAW MAREK
	3. Numer PESEL/REGON	76010701136
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1. Nazwisko	ŻĘLUBOWSKI

2	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL	72080500819
	1.Nazwisko	MOJŻUK
3	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL	72010514758
	1.Nazwisko	MITAN
4	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL	75033102861
	1.Nazwisko	WŁODARSKI
5	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL	73091000552
	1.Nazwisko	BUJALSKA
	2.Imiona	ŻANETA
	3.Numer PESEL	74052209946
	1.Nazwisko	

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	2	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	3	46, 49, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
	4	47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	5	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	6	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	7	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	8	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	9	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁKOWEJ LUB INTERNET

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	11.07.2018	OD 22.05.2017 DO 31.12.2017
	2	17.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 22.05.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 22.05.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 22.05.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

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 21.10.2019

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

T e k s t j e d n o l i t y

S T A T U T D R A G E U S G A M E S S P Ó Ł K I A K C Y J N A

§ 1

Firma, Siedziba

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: „Drageus Games Spółka Akcyjna”.
2. Spółka może używać skróconej firmy „Drageus Games S.A.” i wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§ 2

Założyciele

Założycielami Spółki są:

- Drageus Publishing House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,
- QubicGames Spółka Akcyjna z siedzibą w Siedlcach,
- HBI Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

§ 3

Obszar i formy działania, czas trwania

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może otwierać oddziały, filie, zakłady i inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą oraz może uczestniczyć w spółkach prawa handlowego i prawa cywilnego z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w ramach obowiązujących przepisów prawnych.
3. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4

Przedmiot działalności

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1/ Działalność związana z oprogramowaniem,
 - 2/ Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 - 3/ Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - 4/ Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
 - 5/ Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 6/ Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - 7/ Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 8/ Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 9/ Działalność portali internetowych,
 - 10/ Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,

-
- 11/ Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 12/ Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 13/ Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
 - 14/ Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 15/ Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 16/ Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 17/ Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
 - 18/ Wydawanie książek,
 - 19/ Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
 - 20/ Pozostała działalność wydawnicza,
 - 21/ Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
 - 22/ Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
 - 23/ Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
 - 24/ Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
 - 25/ Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 26/ Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - 27/ Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - 28/ Pozostałe badania i analizy techniczne,
 - 29/ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 30/ Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
 - 31/ Działalność związana z tłumaczeniami,
 - 32/ Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
 - 33/ Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
 - 34/ Działalność organizacji profesjonalnych,
 - 35/ Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej określonej w wyżej wymienionych przedmiotach działania Spółki, z mocy przepisów szczególnych wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.
 3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki jest dopuszczalna bez konieczności wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie zostanie podjęta większością 2/3 (dwóch trzecich) oddanych głosów przy obecności osób przedstawiających co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5

Kapitał zakładowy i akcje

1. Kapitał zakładowy wynosi 210.000,00 zł (dwieście dziesięć tysięcy złotych) i podzielony jest na:
 - 1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - 86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
 - 340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
 - 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
 - 62.739 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
 - 133.836 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
 - 63.425 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
2. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę.
3. Wysokość kapitału docelowego wynosi 90.000,00 zł (dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).
4. Kapitał zakładowy wniesiony przed zarejestrowaniem wynosi 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych).
5. W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony, przez okres do dnia 28 marca 2020 roku do podwyższenia kapitału zakładowego. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może wydawać w ramach kapitału docelowego akcje za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa do zapisu upływającym nie później niż 30 czerwca 2019 roku. Zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest również dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej.
6. Zarząd Spółki jest upoważniony do wyłączenia lub ograniczenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.
7. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie może być dokonana.
8. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrantu subskrypcyjne.

§ 6

Organy Spółki

1. Organami Spółki są:
 - a. Walne Zgromadzenie,

- b. Rada Nadzorcza,
- c. Zarząd.

§ 7

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.
4. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.
5. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu przewidują warunki surowsze.
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz niniejszym Statucie, wymagają następujące sprawy:
 - a. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem § 8 ust. 2 i ust. 4
 - b. ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
 - c. ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - d. tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
 - e. wyrażanie zgody na zbycie lub obciążenie przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
7. Nabycie i zbycie nieruchomości (rozumiane także jako użytkowanie wieczyste) lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
8. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji.

§ 8

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) lub więcej członków. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) członków. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata.
2. W przypadku, jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej będzie niższa niż wymagana obowiązującymi przepisami prawa pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w terminie 60 dni od chwili uzyskania informacji o tej okoliczności, mogą dokonać uzupełnienia swego składu w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez członków Rady Nadzorczej. Mandat osoby dokooptowanej kończy się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej.
3. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej danej kadencji zwoływane jest przez Prezesa Zarządu lub przez jednego z członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu wybiera Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
4. Przewodniczący i Wiceprzewodniczący mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

5. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami.
6. W przypadku nieobecności Przewodniczącego posiedzenia zwołuje i im przewodniczy Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Wiceprzewodniczącego posiedzenia zwołuje każdy inny członek Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
7. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa uchwalony przez Radę Nadzorczą regulamin.
8. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.
9. Zarząd lub członek Rady mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
10. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej zawiadamiające o dacie, godzinie, porządku obrad i miejscu posiedzenia Rady Nadzorczej powinno być dostarczone do wszystkich członków Rady Nadzorczej pocztą elektroniczną lub listem poleconym lub kurierem lub faksem nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia.
11. W nagłych sprawach Przewodniczący Rady Nadzorczej może zwołać posiedzenie w krótszym czasie, nie później jednak jak na 3 dni przed terminem posiedzenia.
12. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę na piśmie najpóźniej w dniu posiedzenia lub złożą podpisy na liście obecności.
13. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
14. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
15. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
16. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych należy:
 - a. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, przy czym pierwszy Zarząd Spółki powołują Założyciele,
 - b. ustalanie wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, w szczególności z tytułu umów o pracę lub innych umów zawartych z członkami Zarządu, jak

- również ustalanie premii członków Zarządu i zasad ich zatrudnienia w Spółce,
- c. zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
 - d. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
 - e. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
 - f. zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów),
 - g. wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawem o wartości przewyższającej 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych).
17. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie oraz zwrot kosztów z tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 9

Zarząd

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) lub więcej członków, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.
2. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są:
 - a. w wypadku Zarządu jednoosobowego - Członek Zarządu samodzielnie,
 - b. w wypadku Zarządu wieloosobowego -
Prezes Zarządu samodzielnie, Wiceprezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
4. Członek Zarządu Spółki nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub być członkiem organów w konkurencyjnych podmiotach gospodarczych.
5. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony uchwałą Rady Nadzorczej zawiera w imieniu Spółki umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu a Spółką, w tym samym trybie dokonuje się w imieniu Spółki innych czynności związanych ze stosunkiem pracy lub innym stosunkiem umownym członka Zarządu.
6. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
7. Posiedzenia Zarządu Spółki może zwołać Prezes Zarządu, ilekroć uzna to za wskazane.
8. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
9. Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, określi regulamin Zarządu Spółki uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.
10. Na zasadach przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 10

Rok Obrotowy i Rachunkowość

1. Rokiem obrotowy Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Koniec pierwszego roku obrotowego przypada na dzień 31 grudnia 2017 roku.
3. Rachunkowość Spółki będzie prowadzona zgodnie z przepisami obowiązującymi w Polsce.

§11

Postanowienia Końcowe

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

9.1.2 Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 21 Definicje i objaśnienia

Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii A	1.113.890 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii B	86.110 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii C	340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii D	300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii E	62.739 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii F	133.836 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii G	63.425 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcjonariusz	Uprawniony z akcji Spółki
Alternatywny system obrotu lub ASO	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Android	System operacyjny z jądrem Linux dla urządzeń mobilnych takich jak telefony komórkowe, smartfony, tablety i netbooki
App Store	Platforma dystrybucji cyfrowej z aplikacjami dla iPada, iPhone'a, iPoda touch oraz komputerów Mac
ASO	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Asset	Gotowy element gry, taki jak model 3D, tekstura oraz inny element gry komputerowej
Autoryzowany Doradca	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j. z siedzibą w Warszawie
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent lub Spółka	Drageus Games S.A z siedzibą w Warszawie
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Google Play	Internetowy sklep Google z aplikacjami, grami, muzyką, książkami, magazynami, filmami i programami TV. Treści ze sklepu są przeznaczone do korzystania za pomocą urządzeń działających pod kontrolą systemu operacyjnego Android
GUS	Główny Urząd Statystyczny
IBnGR	Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową
iOS	System operacyjny Apple Inc. dla urządzeń mobilnych iPhone, iPod touch oraz iPad.
KDPW, KDPW S.A., Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
k.k., Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. z 2016 r. poz. 1137 ze zmianami - tekst jednolity)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH,	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MMO/Online	Rodzaj gier komputerowych RPG, w których duża liczba graczy może grać ze sobą w wirtualnym świecie. Podobnie jak w innych rodzajach gier fabularnych gracz wciela się w postać i kieruje jej działaniami.
Mobile	Urządzenie mobilne, urządzenie elektroniczne pozwalające na przetwarzanie, odbieranie oraz wysyłanie danych bez konieczności utrzymywania przewodowego połączenia z siecią
NBP	Narodowy Bank Polski
NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Nintendo Switch	Konsola gier wideo firmy Nintendo wydana 3 marca 2017 roku. Jest następcą wydanego w 2012 roku Wii U.
Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PAP	Polska Agencja Prasowa

PC	Komputer osobisty przeznaczony przede wszystkim do użytku osobistego w domu i biurze
PDA, Prawa do akcji	Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD, PKD 2007	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. nr 251, poz. 1885)
PS, PlayStation	Konsola do gier wideo, wyprodukowana w Japonii przez firmę Sony Computer Entertainment
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki Drageus Games S.A z siedzibą w Warszawie
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. 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
Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 roku uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia
Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Spółka lub Emitent	Drageus Games S.A z siedzibą w Warszawie
Statut	Statut Emitenta
Steam	Jedna z największych platform dystrybucji cyfrowej i zarządzania prawami cyfrowymi stworzona przez Valve Corporation
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD, dolar	Prawny środek płatniczy będący w obiegu publicznym na terenie Stanów Zjednoczonych

Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2007 r., nr 168 poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (z późn. zm.)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Niektórych Praw Konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r., nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 r. o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2006 r., nr 225 poz. 1635, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 51, poz. 307, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate – średnia stopa procentowa funkcjonująca na polskim rynku bankowym oznaczająca stopę procentową po jakiej banki udzielają pożyczek na pieniężnym rynku bankowym. Funkcjonuje w Polsce od kwietnia 1991 r., od marca 1993r., WIBOR ustalany jest codziennie jako średnia arytmetyczna

	kwotowań największych uczestników rynku pieniężnego Publikowany jest w prasie ekonomicznej w odniesieniu do transakcji jednodniowych (tom/next – T/N – pieniądze docierają do banku jeden dzień po zawarciu transakcji i podlegają zwrotowi w kolejnym dniu roboczym) oraz w przeliczeniu na okresy: tygodnia (1W), 1 miesiąca (1M), 3 miesięcy (3M) i 6 miesięcy (6M)
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki Drageus Games S.A z siedzibą w Warszawie
XBOX	Konsola gier wideo wyprodukowana przez amerykańskie przedsiębiorstwo Microsoft
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki Drageus Games S.A z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.)