

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ GAMES OPERATORS S.A.
z siedzibą w Warszawie**

Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2025 ROKU

**DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA GAMES OPERATORS S.A.**

Warszawa, dnia 14 maja 2026 roku

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Games Operators S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także **Spółka**) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki **sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2025 roku**, zawierające, zgodnie z art. 382 § 3¹ Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez Spółkę do stosowania zasadami ładu korporacyjnego (tj. zasadami ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Głównym Rynku GPW – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej **Dobre Praktyki 2021**)):

- I. wyniki oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku;
- II. wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku;
- III. wyniki oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2025 rok;
- IV. informacje na temat składu Rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków Rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej **Ustawa**), a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności;
- V. podsumowanie działalności Rady i jej komitetów;
- VI. ocenę sytuacji Spółki, w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (*compliance*) oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym ich adekwatności i skuteczności, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny, przy czym ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;
- VII. ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;
- VIII. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5. Dobrych Praktyk 2021¹;
- IX. ocenę realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków w zakresie udzielania informacji Radzie Nadzorczej;
- X. ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki zażądanych przez Radę Nadzorczą informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień;
- XI. informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych doradcom Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą w trakcie 2025 roku.

¹ W związku z faktem, iż Spółka nie stosuje zasady 2.11.6. Dobrych Praktyk 2021, niniejsze sprawozdanie nie zawiera informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. Dobrych Praktyk 2021.

I. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku obejmujące:

- a) sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące zysk netto i całkowite dochody ogółem w wysokości **3 464 tys. zł** (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę w wysokości **31 238 tys. zł** (słownie: trzydzieści jeden milionów dwieście trzydzieści osiem tysięcy złotych),
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 035 tys. zł** (słownie: dwa miliony trzydzieści pięć tysięcy złotych),
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 120 tys. zł** (słownie: dwa miliony sto dwadzieścia tysięcy złotych),
- e) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

1. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok

Zgodnie z § 14 ust. 19 pkt 2 Statutu Spółki i stosownie do wydanej przez Komitet Audytu rekomendacji Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały nr 1/06/2024 z dnia 14 czerwca 2024 roku wybrała firmę audytorską KPW Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (KRS 0000658344), wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4116 (dalej **KPW**), do dokonania:

- a) przeglądu skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku, jak również
- b) badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.

Zaznaczyć należy, że firma audytorska KPW przeprowadzała również przeglądy i badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2022-2023 (na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 2/06/2022 z dnia 13 czerwca 2022 roku).

Wyniki przeglądu skróconego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2025 roku oraz badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku zawarte są odpowiednio w raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego

sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego.

W ramach procesu oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, Rada Nadzorcza w marcu 2026 roku, działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu KPW z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz rekomendacją Komitetu Audytu w tym przedmiocie, pozytywnie oceniła w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym przyjęte sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, w ocenie Rady Nadzorczej było zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami. Ocena powyższa została wyrażona również w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 25 marca 2026 roku.

Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budziła zastrzeżeń i znajdowała potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta działającego w imieniu KPW wydanej w dniu 25 marca 2026 roku. Biegły rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki wydał opinię bez zastrzeżeń do przedłożonego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sprawozdanie finansowe Spółki:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej **Ustawa o rachunkowości**).

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, uznając, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag ani zastrzeżeń co do sprawozdania finansowego Spółki obejmującego okres sprawozdawczy.

2. Rekomendacja Rady Nadzorczej

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu, pozytywną opinią biegłego rewidenta oraz rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku

Na podstawie art. 382 § 3 pkt 1 oraz § 3¹ pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej było ponadto sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

1. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

W ramach procesu oceny sprawozdania z działalności Spółki w 2025 roku, Rada Nadzorcza w marcu 2026 roku, działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu KPW za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz rekomendacją Komitetu Audytu w tym przedmiocie, oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2025, uznała, że w sposób rzetelny odzwierciedla ono obraz rozwoju i rentowności działalności oraz sytuacji Spółki w ocenianym okresie, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i niepewności oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2025 zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie prezentowało dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2025 roku. Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2025 w zakresie finansowym było zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym.

Ocena powyższa została wyrażona również w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 25 marca 2026 roku.

Biegły rewident w sporządzonym przez niego sprawozdaniu z badania uznał, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 72 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej **Rozporządzenie**) oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto w sprawozdaniu z badania biegły rewident oświadczył, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag ani zastrzeżeń co do sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku.

2. Rekomendacja Rady Nadzorczej

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu, pozytywną opinią biegłego rewidenta oraz rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2025 roku:

- 1) Prezesowi Zarządu Bartłomiejowi Gajewskiemu (za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku) oraz
- 2) Członkowi Zarządu Jakubowi Ananiczowi (za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku).

III. Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2025

Zarząd Spółki zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku w kwocie 3 464 079,75 zł (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt pięć groszy) na wypłatę dywidendy.

Nadto Zarząd Spółki zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie części kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysków z lat poprzednich zatrzymanych w Spółce w kwocie 2 585 106,25 zł (słownie: dwa miliony pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sto sześć złotych dwadzieścia pięć groszy) na wypłatę dywidendy.

Tak więc, po dokonaniu analizy sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki, jak również projektów zaplanowanych do zrealizowania przez Spółkę w roku 2026 oraz w kolejnych latach, a także uwzględniając zakładane przychody z dalszej działalności Spółki, Zarząd Spółki zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie na wypłatę dywidendy łącznej kwoty 6 049 186,00 zł (słownie: sześć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt sześć złotych), co daje kwotę 1,10 zł (słownie: jeden złoty i dziesięć groszy) na jedną akcję tj. na poziomie ok. 175 % zysku netto Spółki za ostatni rok obrotowy.

Zarząd Spółki wskazał, że wypłata dywidendy wyłącznie w wysokości odpowiadającej zyskowi netto za rok obrotowy 2025 nie spełniałaby oczekiwań Akcjonariuszy Spółki z uwagi na jej wartość jednostkową. Uwzględniając fakt, iż na kapitale zapasowym (pozycja zyski zatrzymane) zgromadzone zostały znaczące środki z zysków uzyskanych w latach ubiegłych, Zarząd Spółki uznał, że wykorzystanie również części tych środków na wypłatę dywidendy nie wpłynie negatywnie na sytuację płynnościową Spółki, w tym w szczególności nie zagrazi jej codziennemu funkcjonowaniu, realizacji bieżących przedsięwzięć ani projektów rozważanych do wykonania w przewidywanej przyszłości. W rezultacie Spółka nadal będzie dysponować kapitałem zapasowym zapewniającym jej wystarczające zabezpieczenie finansowe.

We wniosku Zarząd wskazał również, że podstawowym celem Spółki jest pomnażanie jej kapitału i wzrost wartości Spółki dla Akcjonariuszy, a będzie on realizowany poprzez rozwój działalności w obszarze

produkcji gier oraz potencjalne zaangażowanie w projekty zewnętrzne w charakterze wydawcy. Realizacja tych przedsięwzięć wymaga odpowiednich nakładów finansowych, a jednocześnie stanowi inwestycję w dalszy rozwój Spółki. Sukces projektów – zarówno własnych, jak i wydawniczych – zgodnie z oczekiwaniami Zarządu, powinien przełożyć się na wzrost przychodów oraz zysków Spółki w kolejnych latach, co jest korzystne dla Akcjonariuszy.

Wskazano ponadto, że w odniesieniu do proponowanego sposobu podziału zysku netto za 2025 rok istotna jest również dokonana ocena aktualnej sytuacji makroekonomicznej. Zdaniem Zarządu Spółki, w dalszym ciągu dla Spółki nie bez znaczenia pozostają ryzyka finansowo prawne, w szczególności takie jak ryzyko utraty wartości pieniądza oraz ryzyko walutowe. Głównymi kosztami Spółki są bowiem koszty pracy oraz koszty wytworzenia gier, które pozostają wrażliwe na wahania kursów walut oraz zmiany cen usług i materiałów. Ponadto Spółka realizuje równolegle kilka projektów, co wpływa na poziom ponoszonych kosztów operacyjnych. Nie bez znaczenia w tym kontekście pozostaje także niepewność gospodarcza, wywołana międzynarodowymi konfliktami zbrojnymi i handlowymi, biorąc również pod uwagę, że przychody Spółki osiągnane są przede wszystkim w dolarach oraz częściowo w euro. Zważywszy na te okoliczności, zdaniem Zarządu zasadne jest utrzymanie odpowiedniego poziomu kapitału zapasowego, jednak wypłata dywidendy w proponowanej wysokości nie zagraża stabilności finansowej Spółki ani realizacji jej planów rozwojowych.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki dotyczącym przeznaczenia części kapitału zapasowego (pozycja zyski zatrzymane) na wypłatę dywidendy oraz podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku uznaje, że zaproponowany przez Zarząd Spółki wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- 1) przeznaczenie części kapitału zapasowego Spółki (pozycja zyski zatrzymane) w kwocie 2 585 106,25 zł (słownie: dwa miliony pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sto sześć złotych dwadzieścia pięć groszy) na wypłatę dywidendy,
- 2) dokonanie podziału całości zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku w kwocie 3 464 079,75 zł (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt pięć groszy) na wypłatę dywidendy,
- 3) przeznaczenie na wypłatę dywidendy łącznej kwoty 6 049 186,00 zł (słownie: sześć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt sześć złotych), co daje kwotę 1,10 zł (słownie: jeden złoty i dziesięć groszy) na jedną akcję, w ten sposób, że łączna kwota dywidendy obejmuje:
 - i. całość zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku w kwocie 3 464 079,75 zł (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt pięć groszy), przeznaczonego na wypłatę dywidendy zgodnie z wnioskiem Zarządu zawartym w pkt 2 powyżej,
 - ii. część kapitału zapasowego Spółki (pozycja zyski zatrzymane) w kwocie 2 585 106,25 zł (słownie: dwa miliony pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sto sześć złotych dwadzieścia pięć groszy),

jest zgodny z interesem Spółki i jej Akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza podziela wyrażony przez Zarząd Spółki pogląd, że zaproponowany poziom dywidendy jest z jednej strony bezpieczny dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Spółki, albowiem dokonanie wypłaty wskazanej kwoty w formie dywidendy na rzecz Akcjonariuszy nie spowoduje pogorszenia sytuacji Spółki, w tym w szczególności wysokość środków na rachunkach Spółki zapewniać będzie dalsze niezakłócone finansowanie przez Spółkę prowadzonych przez nią obecnie i zaplanowanych na 2026 rok oraz na kolejne lata projektów. Z drugiej strony natomiast, wypłata dywidendy w powyżej wskazanej kwocie na rzecz Akcjonariuszy pozwoli na zrealizowanie ich oczekiwań, nie wpływając przy tym negatywnie na planowany wzrost przychodów i zysku netto Spółki w kolejnych latach. Jak opisano to szczegółowo powyżej, szerokie zaangażowanie projektowe (w tym potencjalne zaangażowanie w obszarze wydawniczym) wymaga odpowiednich nakładów finansowych ze strony Spółki, a jednocześnie stanowi inwestycję w dalszy, dynamiczny rozwój Spółki. Jednocześnie, mając na względzie sytuację makroekonomiczną, w tym czynniki opisane powyżej, w ocenie Rady Nadzorczej zasadne jest utrzymanie odpowiedniego poziomu kapitału zapasowego Spółki (pozycja zyski zatrzymane), czemu nie zagraża wypłata dywidendy we wnioskowanej przez Zarząd Spółki kwocie pomimo wykorzystania na dywidendę części kapitału zapasowego (pozycja zyski zatrzymane).

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący podziału zysku netto Spółki za 2025 rok oraz wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o podjęcie uchwały w sprawie dokonania podziału zysku zgodnie z propozycją Zarządu.

Decyzje Zarządu Spółki dotyczące rekomendowania przeznaczenia zysku są podejmowane po zakończeniu każdego roku obrotowego z uwzględnieniem wypracowanych przepływów gotówkowych i zysku netto, potrzeb inwestycyjnych oraz możliwości, potrzeb i kosztów pozyskania finansowania dłużnego.

IV. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. Organizacja i skład osobowy Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 Statutu Spółki Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym sprawującym stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu Członków, w tym Przewodniczącej Rady Nadzorczej. Skład Rady Nadzorczej, kadencję, kompetencje, sposób jej wyboru, jak też prawa i obowiązki Rady Nadzorczej oraz poszczególnych jej Członków i sposób wygaśnięcia mandatu Członka Rady określają stosowne przepisy prawa, w szczególności Kodeks spółek handlowych i Statut Spółki.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej Spółki, w tym tryb zwoływania posiedzeń i sposób ich odbywania, określa przyjęty przez Radę Nadzorczą w dniu 19 października 2020 roku Regulamin Rady Nadzorczej, zmieniony w poprzednim okresie sprawozdawczym uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/11/2024 z dnia 14 listopada 2024 roku.

Zgodnie z § 14 ust. 3 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Obecna kadencja rozpoczęła swój bieg w dniu 1 stycznia 2026 roku (poprzednia kadencja, obowiązująca w okresie sprawozdawczym, rozpoczęła swój bieg w dniu 30 czerwca 2022 roku i zakończyła się z końcem roku obrotowego 2025).

W roku 2025 Rada Nadzorcza Spółki przez cały okres sprawozdawczy, tj. od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku (tj. zarówno na dzień rozpoczęcia, jak i na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego), działała w następującym składzie:

- 1) Martyna Jagodzińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- 2) Jakub Marszałkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- 3) Kamila Dulaska-Maksara – Członkini Rady Nadzorczej;
- 4) Piotr Karbowski – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Piotr Bator – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie nastąpiły żadne zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej, przy czym w dniu 27 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 1 stycznia 2026 roku oraz wygaśnie z końcem roku obrotowego 2028:

- 1) Martynę Jagodzińską,
- 2) Jakuba Marszałkowskiego,
- 3) Piotra Karbowskiego,
- 4) Kamilę Dulską-Maksarę,
- 5) Piotra Batora.

Ponadto, po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 6 marca 2026 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały:

- 1) nr 1/03/2026 w sprawie powołania Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji, na podstawie której Martyna Jagodzińska została powołana na Przewodniczącą Rady Nadzorczej nowej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 1 stycznia 2026 roku oraz wygaśnie z końcem roku obrotowego 2028;
- 2) nr 2/03/2026 w sprawie powołania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji, na podstawie której Jakub Marszałkowski został powołany na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej nowej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 1 stycznia 2026 roku oraz wygaśnie z końcem roku obrotowego 2028.

W związku z powyższym na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- 1) Martyna Jagodzińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;

- 2) Jakub Marszałkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- 3) Kamila Dulcka-Maksara – Członkini Rady Nadzorczej;
- 4) Piotr Karbowski – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Piotr Bator – Członek Rady Nadzorczej.

Spośród Członków Rady Nadzorczej Spółki kryteria niezależności określone w Ustawie w 2025 roku spełniali Martyna Jagodzińska, Jakub Marszałkowski oraz Kamila Dulcka-Maksara. Jednocześnie Martyna Jagodzińska, Jakub Marszałkowski oraz Kamila Dulcka-Maksara nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W kontekście różnorodności składu Rady Nadzorczej należy wyjaśnić, że chociaż w Spółce nie została w sposób formalny przyjęta polityka różnorodności, to obecny skład Rady Nadzorczej Spółki świadczy o zapewnieniu różnorodności jej członków w zakresie wykształcenia, wiedzy specjalistycznej oraz doświadczenia zawodowego, a także o zróżnicowaniu pod względem płci na poziomie przekraczającym 30%. Spółka nie warunkuje powołania do organów Spółki od kwestii pozamerytorycznych takich jak płeć czy wiek ani też nie wprowadza w tym zakresie żadnych ograniczeń. Przy wyborze osób pełniących funkcje w Radzie Nadzorczej akcjonariusze kierują się szeroko rozumianym interesem Spółki oraz jej akcjonariuszy, wobec czego kryteriami wyboru kandydatów do organów Spółki są przede wszystkim kwestie związane z ich umiejętnościami, doświadczeniem zawodowym, kierunkiem wykształcenia, efektywnością oraz znajomością branży, w jakiej działa Spółka. Ponadto przy dokonywaniu wyborów i zgłaszaniu kandydatur na Członków Rady Nadzorczej brany pod uwagę jest również fakt spełniania kryteriów niezależności i brak rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

2. Organizacja i skład osobowy Komitetu Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej został powołany przez Radę w dniu 25 lipca 2019 roku stosownie do art. 128 ust. 1, art. 129 ust. 1 i 3 oraz 130a Ustawy.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu działał zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu Games Operators S.A., który został przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 2 z dnia 25 lipca 2019 roku.

Stosownie do § 2 Regulaminu Komitetu Audytu Spółki w skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej 3 (trzech) Członków, w tym Przewodniczący, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród Członków Rady Nadzorczej. Dokładna liczba Członków jest każdorazowo określana przez Radę Nadzorczą. Komitet Audytu liczy obecnie 3 (trzech) Członków.

Kadencja Komitetu Audytu jest wspólna dla jej Członków i pokrywa się z kadencją Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Audytu musi wchodzić co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ponadto Członkowie Komitetu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, przy czym warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden Członek Komitetu posiada wiedzę i umiejętności w tej branży

lub poszczególni Członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Większość Członków Komitetu, w tym Przewodnicząca, spełnia kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy. Osobami wchodzącymi w skład Komitetu Audytu w 2025 roku spełniającymi ustawowe kryteria niezależności byli Martyna Jagodzińska oraz Jakub Marszałkowski.

W dniu 1 stycznia 2025 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- 1) Martyna Jagodzińska – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- 2) Piotr Bator – Członek Komitetu Audytu,
- 3) Jakub Marszałkowski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły żadne zmiany w składzie Komitetu Audytu, w związku z czym Komitet Audytu do końca okresu sprawozdawczego działał we wskazanym powyżej składzie.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w związku z powołaniem w dniu 27 czerwca 2025 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Członków Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 1 stycznia 2026 roku oraz wygaśnię z końcem roku obrotowego 2028, zaszła również konieczność wyboru Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej kadencji.

W związku z powyższym, po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 6 marca 2026 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały:

- 1) nr 3/03/2026 w sprawie ustalenia liczby członków Komitetu Audytu nowej kadencji, na podstawie której Rada Nadzorcza ustaliła, że Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 1 stycznia 2026 roku oraz wygaśnię z końcem roku obrotowego 2028, będzie liczył 3 (słownie: trzech) członków;
- 2) nr 4/03/2026 w sprawie powołania Przewodniczącej Komitetu Audytu, na podstawie której Rada Nadzorcza powołała Martynę Jagodzińską w skład Komitetu Audytu, powierzając jej funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu.;
- 3) nr 5/03/2026 w sprawie powołania Członka Komitetu Audytu, na podstawie której Rada Nadzorcza powołała Jakuba Marszałkowskiego w skład Komitetu Audytu jako Członka Komitetu Audytu;
- 4) nr 6/03/2026 w sprawie powołania Członka Komitetu Audytu, na podstawie której Rada Nadzorcza powołała Piotra Batora w skład Komitetu Audytu jako Członka Komitetu Audytu.

W związku z powyższym na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej jest następujący:

- 1) Martyna Jagodzińska – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- 2) Piotr Bator – Członek Komitetu Audytu.
- 3) Jakub Marszałkowski – Członek Komitetu Audytu.

Członkami Komitetu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku byli Martyna Jagodzińska oraz Piotr Bator.

Członkowie Komitetu Audytu Jakub Marszałkowski i Piotr Bator legitymują się wiedzą i umiejętnościami z zakresu branży, w której działa Spółka.

V. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. Informacje o działalności Rady Nadzorczej w 2025 roku

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza prowadziła działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącą Rady lub uzgadnianych wspólnie przez Członków Rady, które odbywały się w zależności od potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz w każdym kwartale roku obrotowego. Członkowie Rady Nadzorczej oraz zapraszani przez nich goście obradowali również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (w formie telekonferencji). Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Członkowie Rady obradowali także w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń. Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, a także postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej przyjętego w dniu 19 października 2020 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/10/2020, następnie zmienionego w toku poprzedniego roku obrotowego uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/11/2024 z dnia 14 listopada 2024 roku i zgodnie z Dobrymi Praktykami 2021, prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane na posiedzeniach Rady przez Zarząd Spółki.

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku Rada odbyła 8 (osiem) posiedzeń (wszystkie odbywały się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (w formie telekonferencji)). Rada Nadzorcza podjęta w 2025 roku łącznie 12 (dwanaście) uchwał. Wszystkie uchwały podjęte zostały przez Radę Nadzorczą w trybie za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Szczegółowe zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2025 roku stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegialnie, za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (w formie telekonferencji). Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych przez Zarząd Spółki oraz realizowała pozostałe swoje zadania. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, w tym w ramach organizowanych przez Członków Rady spotkań niebędących formalnymi posiedzeniami.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w okresie sprawozdawczym w dniach: 10 stycznia 2025 roku, 3 marca 2025 roku, 12 marca 2025 roku, 29 kwietnia 2025 roku, 29 maja 2025 roku, 22 lipca 2025 roku, 22 września 2025 roku oraz 18 grudnia 2025 roku, a ich przedmiotem było m.in.:

- 1) w dniu 10 stycznia 2025 roku Rada Nadzorcza omówiła kwestię wniosku Zarządu Spółki w sprawie wyrażenia zgody na zatrudnienie w Spółce członka rodziny Prezesa Zarządu Spółki, a także omówiła kwestię opisaną w załączniku nr 1 do niniejszego sprawozdania uchwały o numerze 1/01/2025 w sprawie zaopiniowania projektów uchwał, które poddane zostaną pod głosowanie na

Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki. Rada Nadzorcza wysłuchała również informacji Zarządu zgodnie z przyjętym w Spółce standardem raportowania. Członkowie Rady ustalili, że głosowanie nad omówioną na posiedzeniu uchwałą odbędzie się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość;

- 2) w dniu 3 marca 2025 roku Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 (w tym z kluczowym biegłym rewidentem), omówiła z nimi przebieg badania oraz jego zakres i kluczowe zagadnienia. Biegły rewident przekazał informacje na temat dokonanych ustaleń oraz procedur przeprowadzonych w toku badania do dnia posiedzenia, jak również omówił pozostałe do przeprowadzenia prace. Rada Nadzorcza omówiła także wstępne, niezaudytowane wyniki Spółki za rok obrotowy 2024. Omówiono również obowiązku Rady Nadzorczej związane z publikacją raportu rocznego Spółki za 2024 rok. Ponadto, przeprowadzono dyskusję w sprawie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartych przez Spółkę. Rada Nadzorcza wysłuchała również informacji Zarządu zgodnie z przyjętym w Spółce standardem raportowania;
- 3) w dniu 12 marca 2025 roku Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 (w tym kluczowym biegłym rewidentem). Omówiono przebieg badania i jego kluczowe zagadnienia, jak również treść ostatecznych projektów sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu przedstawionych przez KPW. Po otrzymaniu od Zarządu Spółki ostatecznych projektów sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki, a także po wysłuchaniu informacji przekazanych przez biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza omówiła zebrane informacje. Członkowie Rady Nadzorczej uznali, że nie ma podstaw do zgłoszenia zastrzeżeń do treści projektów sprawozdań przedstawionych przez firmę audytorską. Następnie Rada Nadzorcza omówiła planowane do przyjęcia sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2024, jak również treści rekomendacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny tych sprawozdań w ramach raportu rocznego Spółki za 2024 rok. Rada Nadzorcza omówiła także obowiązki Rady Nadzorczej związane z publikacją raportu rocznego za 2024 rok, w tym przedyskutowała treść wymaganych przez przepisy powszechnie obowiązujące oświadczeń Rady Nadzorczej w ramach raportu rocznego Spółki za 2024 rok. Członkowie Rady ustalili, że głosowania nad omówionymi na posiedzeniu uchwałami odbędą się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość;
- 4) w dniu 29 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza, w związku z koniecznością dokonania korekty sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2024², przeprowadziła dyskusję

² Po przyjęciu w dniu 12 marca 2025 roku pierwotnego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2024 Zarząd Spółki zidentyfikował potrzebę wprowadzenia stosownych zmian w treści sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku w zakresie wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki w związku z dokonaną przez Spółkę korektą deklaracji podatkowej dotyczącej zaliczek na podatek dochodowy odprowadzany

z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 (skorygowanego) (w tym kluczowym biegłym rewidentem). Omówiono kwestię korekt dokonanych w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w roku 2024, jak również treść ostatecznych projektów sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku (skorygowanego) oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu przedstawionych przez KPW. Po otrzymaniu od Zarządu Spółki ostatecznych projektów sprawozdania finansowego (skorygowanego) i sprawozdania z działalności Spółki (skorygowanego), a także po wysłuchaniu informacji przekazanych przez biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza omówiła zebrane informacje. Członkowie Rady Nadzorczej uznali, że nie ma podstaw do zgłoszenia zastrzeżeń do treści projektów sprawozdań przedstawionych przez firmę audytorską. Następnie Rada Nadzorcza omówiła planowane do przyjęcia sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku (skorygowane) oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2024 (skorygowane), jak również treści rekomendacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny tych skorygowanych sprawozdań w ramach raportu rocznego Spółki za 2024 rok (skorygowanego). Rada Nadzorcza przedyskutowała treść wymaganych przez przepisy powszechnie obowiązujące oświadczeń Rady Nadzorczej w ramach raportu rocznego Spółki za 2024 rok (skorygowanego). Członkowie Rady ustalili, że głosowania nad omówionymi na posiedzeniu uchwałami odbędą się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość;

- 5) w dniu 27 maja 2025 roku Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu stosownych dyskusji w sprawie poszczególnych uchwał związanych z zatwierdzeniem roku obrotowego 2024, podjęta opisane w załączniku nr 1 do niniejszego sprawozdania uchwały o numerach od 1/05/2025 do 5/05/2025, w tym w szczególności uchwałę w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2024 roku, przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2024³ roku, przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2024 roku oraz zaopiniowania projektów uchwał, które poddane zostaną pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w czerwcu 2025 roku. Ponadto Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję w sprawie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych przez Spółkę. Rada Nadzorcza wysłuchała również informacji Zarządu zgodnie z przyjętym w Spółce standardem raportowania. Członkowie Rady ustalili, że

przez Spółkę od tego wynagrodzenia, o czym Spółka informowała stosownymi raportami bieżącymi nr 8/2025 z dnia 10 kwietnia 2025 roku i nr 9/2025 z dnia 29 kwietnia 2025 roku. Korekta ta opisana została szczegółowo m.in. w sprawozdaniu Rady Nadzorczej z działalności za 2024 rok.

³ Omyłkowo w tytule uchwały wskazano, że dotyczy ona przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2023 roku, podczas gdy faktycznie na podstawie wskazanej uchwały przyjęto sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2024 roku (na co wskazuje zarówno treść samej uchwały, jak i przede wszystkim treść stanowiącego załącznik do niej sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach)

głosowania nad omówionymi na posiedzeniu uchwałami odbędą się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość;

- 6) w dniu 22 lipca 2025 roku Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję w sprawie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych przez Spółkę. Członkowie Rady ustalili, że głosowanie nad uchwałą w tym przedmiocie odbędzie się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Omówiono również wstępne, szacunkowe, niezaudytowane wyniki finansowe Spółki w pierwszym półroczu 2025 roku;
- 7) w dniu 22 września 2025 roku Rada Nadzorcza omówiła informacje przekazane Komitetowi Audytu przez biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2025 roku oraz omówiła wstępne, szacunkowe, niezaudytowane wyniki finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2025 roku. Przeprowadzono także dyskusję w sprawie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych przez Spółkę. Rada Nadzorcza wysłuchała również informacji Zarządu zgodnie z przyjętym w Spółce standardem raportowania;
- 8) w dniu 18 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję w sprawie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych przez Spółkę. Członkowie Rady ustalili, że głosowanie nad uchwałą w tym przedmiocie odbędzie się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Ponadto, Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu zgodnie z przyjętym w Spółce standardem raportowania.

Sprawując bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zlecała Zarządowi przygotowywanie analiz i opracowań niezbędnych do oceny zagrożeń i podjętych działań celem podjęcia stosownych uchwał, a w trybie roboczym Rada była informowana przez Zarząd o bieżącej sytuacji i wynikach finansowych Spółki. Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące problemy związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki oraz podejmowała uchwały w sprawach związanych z działalnością Spółki i wynikające z przepisów prawa powszechnie obowiązującego oraz Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza po zakończeniu okresu sprawozdawczego na bieżąco monitorowała prawidłowość sporządzenia przez Spółkę sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku, w tym w ramach połączonych obrad wraz z Komitetem Audytu, na które zapraszani byli przedstawiciele KPW, oraz we właściwych terminach przedstawiała swoje stanowisko w tym zakresie.

Podejmowanie i analizowanie przez Radę Nadzorczą problemów miało na celu usprawnienie zarządzania Spółką w celu uzyskania maksymalizacji osiąganych przez nią wyników finansowych, wzrostu jej wartości i zapewnienia długofalowego rozwoju. Rada Nadzorcza dobrze ocenia współpracę z Zarządem Spółki.

2. Komitet Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej jest odpowiedzialny w szczególności za monitorowanie i kontrolę procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, monitorowanie, kontrolowanie i dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań

finansowych Spółki, opracowywanie polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej. Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej także rekomendacje dotyczące wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki. W roku 2025 Komitet Audytu odbył 5 (pięć) posiedzeń w dniach: 3 marca 2025 roku, 12 marca 2025 roku, 29 kwietnia 2025 roku, 29 maja 2025 roku oraz 19 września 2025 roku, spośród których część odbyła się w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej. Komitet Audytu pracował również w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Zakres prac Komitetu Audytu w 2025 roku został udokumentowany w protokołach z jego posiedzeń, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w 2025 roku stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.

3. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w 2025 roku

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. W zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i wiedzą fachową. Każdy Członek Rady Nadzorczej dołożył należytej staranności oraz zaangażowania w wykonywanie swoich obowiązków w Radzie.

Skład Rady Nadzorczej spełniał wymagania zawarte w Zasadach Dobrych Praktyk 2021 w odniesieniu do kompetencji Członków Rady Nadzorczej oraz niezależności, a także braku rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej były zgodne z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, w tym Kodeksem spółek handlowych, jak również ze Statutem Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w Spółce w 2025 roku oraz współpracę z Zarządem Spółki.

VI. Ocena sytuacji Spółki, w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym ich adekwatności i skuteczności, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny, przy czym ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej

1. Ocena sytuacji Spółki w 2025 roku

Działając zgodnie z zasadą 2.11.3 Dobrych Praktyk 2021 oraz art. 382 § 3¹ Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki w 2025 roku z uwzględnieniem oceny stosowanych

w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (*compliance*) oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym ich adekwatności i skuteczności.

Spółka w okresie sprawozdawczym, podobnie jak w latach ubiegłych, zanotowała dobre wyniki ekonomiczno-finansowe, szczegółowo omówione w sprawozdaniu Zarządu oraz sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania. Zdaniem Rady Nadzorczej obecnie nie występują bezpośrednie zagrożenia dla działalności Spółki, a działania podejmowane przez Zarząd, polegające w szczególności na realizacji gier za pośrednictwem zespołów deweloperskich (własnych oraz zewnętrznych), prognozują dalszy stabilny rozwój Spółki.

Według Rady Nadzorczej Zarząd identyfikuje i stale monitoruje zagrożenia pośrednie związane z sytuacją na rynku gier komputerowych celem minimalizowania wpływu sytuacji rynkowej na działalność Spółki. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka nie posiadała jednostek zależnych i nie tworzyła grupy kapitałowej. Spółka jest jednostką stowarzyszoną z Grupą Kapitałową PlayWay S.A. i nie wchodzi w skład tej grupy.

Według Rady Nadzorczej Zarząd stale i dokładnie monitoruje najważniejsze wskaźniki finansowe i uwzględnia je w prowadzonych działaniach.

W Spółce nie wystąpiły żadne niepokojące zdarzenia gospodarcze, które w jakikolwiek sposób mogłyby mieć wpływ na dalszy rozwój Spółki, a uzyskanie zysku z działalności operacyjnej potwierdza, że przyjęty kierunek działań jest właściwy.

W ocenie Rady Nadzorczej na sytuację Spółki nie wpływała istotnie w 2025 roku wojna rosyjsko-ukraińska, która wybuchła 24 lutego 2022 roku, z zastrzeżeniem jednak nieprzewidywalności i zmienności sytuacji gospodarczej i politycznej na świecie. Spółka nie odnotowała zauważalnego negatywnego wpływu na sprzedaż, łańcuch dostaw ani promocję Spółki i tworzonych przez nią gier. Spółka zachowuje pełną ciągłość działalności operacyjnej, a praca we wszystkich kluczowych obszarach działalności odbywała się bez żadnych zakłóceń. Należy zwrócić w tym kontekście uwagę, że rynek rosyjski odpowiada za mniej niż 3% wartości sprzedaży Spółki, a ponadto Spółka nie posiada oddziałów w Ukrainie i nie współpracuje z ukraińskimi firmami. W odniesieniu do sytuacji na Bliskim Wschodzie wpływ na działalność Spółki jest marginalny, a rynek irański odpowiada za mniej niż 0,1% wartości sprzedaży, a Spółka nie posiada oddziałów w krajach Bliskiego Wschodu. Jednakże w odniesieniu do przyszłych skutków toczących się konfliktów konieczne jest dalsze monitorowanie potencjalnego wpływu tych zdarzeń na sytuację Spółki oraz bieżące podejmowanie przez Zarząd Spółki wszelkich możliwych kroków mających na celu łagodzenie ich potencjalnych negatywnych skutków dla Spółki.

Wskazane w sprawozdaniu Zarządu istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie mogłyby mieć wpływ na dalszy rozwój Spółki nie powinny zdaniem Rady w sposób znaczący zakłócić realizacji planów nakreślonych przez Zarząd.

Zdaniem Rady Nadzorczej ogólna sytuacja Spółki oceniana poprzez posiadany przez Spółkę potencjał twórczy oraz posiadaną przez Spółkę pozycję rynkową nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki w kolejnych latach.

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady lub z własnej inicjatywy Zarządu;
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej, jak również w trakcie innych spotkań zorganizowanych przez Spółkę;
- działania Komitetu Audytu;
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą jest zatem wynikiem bieżących dyskusji przeprowadzanych przez Członków Rady z Członkami Zarządu Spółki oraz zespołem audytorów przeprowadzających badanie ustawowe sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku, w tym przede wszystkim, lecz nie wyłącznie na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu. Nadto ocena powyższa bazuje na analizach informacji i dokumentacji uzyskiwanych przez Członków Rady Nadzorczej (w tym Członków Komitetu Audytu) w ramach bieżącego monitorowania codziennej działalności produkcyjnej i handlowej Spółki, w tym w szczególności osiąganych przez Spółkę wyników handlowych związanych z tą działalnością.

2. Ocena stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym ich adekwatności i skuteczności

Zarząd jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, które są przygotowywane i publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, m.in. zgodnie z zasadami Rozporządzenia (które w okresie sprawozdawczym zastąpiło poprzednio obowiązujące rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim).

Zadaniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego.

Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie otrzymanej od Komitetu Audytu rekomendacji zgodnie z przyjętą w Spółce polityką w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania. Sprawozdania finansowe, zarówno przed badaniem przez biegłego rewidenta, jak i po jego badaniu, przesyłane są Członkom Rady Nadzorczej, którzy dokonują oceny sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem

faktycznym. Rada Nadzorcza ocenę swoją opiera m.in. na rekomendacjach przedstawionych w tym zakresie przez Komitet Audytu. Każdorazowo po dokonaniu oceny sprawozdania finansowego Spółki przez Członków Rady Nadzorczej, sprawozdania te są przekazywane do Komitetu Audytu, w celu kontroli następczej oraz weryfikacji oceny Rady Nadzorczej. Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w powyższej ustawie. Sprawozdania finansowe Spółki są przygotowywane przez kierownictwo i przed przekazaniem ich niezależnemu biegłemu rewidentowi podlegają sprawdzeniu przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki. Dane finansowe, będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości, pochodzą z systemu finansowo-księgowego Spółki. Po wykonaniu wszystkich z góry określonych procesów zamknięcia ksiąg na koniec każdego miesiąca, sporządzane są szczegółowe finansowo-operacyjne raporty. Spółka stosuje spójne zasady księgowe, prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej w zakresie księgowości i sprawozdawczości finansowej realizowane są następujące czynności:

- uzgadniane są miesięczne/roczne harmonogramy czynności wykonywanych w ramach zamykania ksiąg rachunkowych/sporzędzania sprawozdań finansowych;
- zapisy księgowe dokonywane są wyłącznie na podstawie prawidłowo sporządzonych i zaakceptowanych pod względem formalnym, merytorycznym i rachunkowym dokumentów źródłowych oraz dodatkowych informacji przekazywanych przez Spółkę;
- wykonywane są cykliczne czynności kontrolne związane z zamykaniem ksiąg rachunkowych, w tym przegląd i rozliczanie kont bilansowych, uzgodnienia sald, weryfikacja kosztów i przychodów w uzgodnieniu z kierownikami projektów/Zarządem Spółki.

W Spółce funkcjonują uzgodnione zasady dotyczące planowania i rozliczania wydatków oraz autoryzacji płatności.

W Spółce tworzony jest kompleksowy system kontroli funkcjonalnej, który obejmuje swoim zakresem: kontrolę wewnętrzną, budżetowanie oraz analizę finansową i kluczowych wskaźników efektywności. Spółka stale monitoruje czynniki ryzyka, które mają znaczenie dla działalności Spółki, w tym w szczególności ryzyka:

- 1) związane z branżą, w której działa Spółka,
- 2) związane z produkcją gier,
- 3) finansowo-prawne.

Osoby, którym powierzone zostały kwestie finansowo-prawne, w tym podatkowe, tj. Członek Zarządu Spółki przy wsparciu zewnętrznych usługodawców (kancelarie prawne, doradcy podatkowi, księgowość), sprawuje stałą kontrolę nad bieżącą działalnością Spółki poprzez monitorowanie zmian

otoczenia prawnego prowadzonej działalności Spółki, a także wypełnianiem ciężących na Spółce obowiązków formalnych.

Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza monitorują proces sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym poprzez analizę sprawozdań okresowych Spółki przed ich publikacją. Rada Nadzorcza przy wsparciu Komitetu Audytu w procesie wyboru audytora dokonuje również oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych. Wykonując czynności nadzorcze i kontrolne, Rada Nadzorcza opiera się na materiałach pisemnych opracowanych przez Zarząd oraz na bieżących informacjach i wyjaśnieniach udzielonych przez Członków Zarządu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza co do zasady obraduje przy udziale Członków Zarządu, z wyłączeniem spraw związanych z oceną pracy Zarządu oraz pozostałych spraw personalnych dotyczących Zarządu.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zapewnieniem funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz corocznie ocenia adekwatność i skuteczność tego systemu, w tym adekwatność i skuteczność funkcji kontroli. Dodatkowo, Rada Nadzorcza, za pośrednictwem Komitetu Audytu, monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej.

W ramach oceny systemu kontroli wewnętrznej uwzględnia się w szczególności:

- opinie Komitetu Audytu;
- ustalenia biegłego rewidenta;
- ustalenia, informacje i oceny uzyskane od podmiotów zewnętrznych, w tym od regulatorów rynkowych;
- oceny i opinie na temat systemu kontroli wewnętrznej lub jego elementów dokonywane przez podmioty zewnętrzne, jeżeli były wydawane.

Komitet Audytu w ramach swoich kompetencji i obowiązków zajmuje się m.in. bieżącym monitorowaniem skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego (niezależnie od nieistnienia na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wyodrębnionych komórek wykonujących te funkcje). Komitet Audytu jest regularnie informowany o raportach sporządzanych przez audytorów zewnętrznych, na podstawie których uzyskuje informacje o zidentyfikowanych istotnych nieprawidłowościach i zagrożeniach oraz działaniach podjętych przez kadre zarządzającą w celu ich wyeliminowania lub ograniczenia. Komitet opiniuje uchwały Zarządu, podlegające zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą w zakresie systemu kontroli wewnętrznej oraz przedstawia jej rekomendacje wprowadzenia nowych zmian w istniejących regulacjach wewnętrznych wymaganych w tym obszarze.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za udzielanie wsparcia Radzie Nadzorczej w zakresie monitorowania rzetelności informacji finansowych, monitorowania skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej.

Spółka regularnie ocenia jakość systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w tym w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. System zarządzania ryzykiem korporacyjnym w okresie sprawozdawczym został usystematyzowany poprzez przyjęcie przez poszczególne organy Spółki następujących polityk i procedur:

- 1) Polityki Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w Games Operators S.A. z siedzibą w Warszawie, przyjętej przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu,
- 2) Procedury Zarządzania Ryzykiem Games Operators S.A., przyjętej przez Zarząd Spółki w wykonaniu ww. polityki oraz
- 3) Mapy Ryzyk, o której mowa w ww. procedurze, ustalonej i aktualizowanej przez Zarząd Spółki, a następnie ocenianej przez Komitet Audytu.

Powyższe dokumenty uregulowały sprawdzone sposoby postępowania, które uprzednio funkcjonowały w Spółce mimo braku ich formalnego unormowania.

Polityka Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym określiła w sposób ogólny ryzyka, na jakie narażona jest Spółka przy realizacji celów strategicznych i operacyjnych w związku z charakterem prowadzonej działalności oraz dynamicznym otoczeniem, w jakim funkcjonuje. W Polityce wskazano na następujące obszary ryzyk:

- finansowy – ryzyka wynikające z transakcji finansowych i wymagań w zakresie rachunkowości i raportowania finansowego (np. ryzyka walutowe, podatkowe, księgowość, związane z inflacją lub deflacją),
- operacyjny – ryzyka wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procesów, stosowanych technologii, działań pracowników i współpracowników, brakiem adekwatnych zasobów ludzkich, sprzętowych lub operacyjnych,
- zgodności – ryzyka wynikające z niezgodności z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, regulacji wewnętrznych oraz ze zobowiązań umownych i ryzyka bezpieczeństwa informacji,
- strategiczny – ryzyka wynikające z niewłaściwych założeń na potrzeby planowania strategicznego, niewłaściwej oceny opcji strategicznych, w tym: wewnętrznych decyzji strategicznych, takich jak przejęcie lub zbycie aktywów, rozwój biznesu, kanały dystrybucji produktów Spółki.

Ponadto Polityka Zarządzania Ryzykiem określiła model procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym, zasady dotyczące raportowania, ogólny podział kompetencji i odpowiedzialności poszczególnych uczestników procesu zarządzania, a także zasady ich współpracy. Kwestie te zostały uszczegółowione w Procedurze Zarządzania Ryzykiem, zaś zidentyfikowane przez Zarząd Spółki ryzyka zostały opisane i ocenione w Mapie Ryzyk. W poprzednim okresie sprawozdawczym przyjęta Mapa Ryzyk została zaktualizowana na podstawie stosownej uchwały Zarządu Spółki, która to zmiana została pozytywnie oceniona uchwałą Komitetu Audytu nr 1/08/2024 z dnia 1 sierpnia 2024 roku. W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki nie zidentyfikował potrzeby aktualizacji Mapy Ryzyk, przy czym dokonywano kwartalnego przeglądu ryzyk objętych Mapą Ryzyk, w tym w odniesieniu do przypisanych poszczególnym ryzykom poziomów istotności.

Do obszarów ryzyka, ocenionych odpowiednio wedle istotności jako niskie, średnie lub wysokie, zaliczone zostały:

- 1) w ramach ryzyk związanych z branżą, w której działa Spółka:
 - a. ryzyko związane ze strukturą przychodów,
 - b. ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka,
 - c. ryzyko związane z nielegalnym udostępnianiem produktów Spółki,
 - d. ryzyko konkurencji,
 - e. ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów,
 - f. ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów,
 - g. ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier,
 - h. ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii,
 - i. ryzyko wystąpienia nieprzewidywanych trendów,
 - j. ryzyko zmiany polityki cenowej dostawców oprogramowania;
- 2) w ramach ryzyk związanych z produkcją gier:
 - a. ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu,
 - b. ryzyko niepozyskania wykwalifikowanych zespołów deweloperskich,
 - c. ryzyko związane z wprowadzeniem nowych gier,
 - d. ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego,
 - e. ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier,
 - f. ryzyko związane z nieukończonymi projektami;
- 3) w ramach ryzyk finansowo-prawnych:
 - a. ryzyko walutowe,
 - b. ryzyko zmian otoczenia prawnego,
 - c. ryzyko utraty wartości pieniądza,
 - d. ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych.

Kluczowe obszary ryzyka obejmują główne procesy i wybrane zostały ze względu na ich skutek oddziaływania na organizację Spółki. Spółka nie ma wpływu na możliwość zaistnienia ryzyka, natomiast ma wpływ na redukcję jego skutków za pomocą odpowiednich mechanizmów kontrolnych. Poziom ryzyka jest wynikiem oszacowania skutku i prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka. Ryzykiem akceptowalnym jest ryzyko małe i średnie. Ryzyko wysokie objęte jest dodatkowym nadzorem poprzez zastosowanie działań ograniczających to ryzyko (dodatkowe mechanizmy kontrolne, po zastosowaniu których obniżone zostaje prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka, a tym samym jego poziom zostaje obniżony do akceptowalnego). Jako najistotniejsze z powyższych ryzyk Spółka uznaje:

- 1) ryzyko konkurencji, ponieważ Spółka działa na rynku gier komputerowych (dostępnych na PC oraz konsole) oraz mobilnych aplikacji, który jest rynkiem wysoce konkurencyjnym, co wymaga od Spółki stałego podejmowania działań (w tym ponoszenia odpowiednich nakładów) w celu utrzymania swojej pozycji rynkowej;
- 2) ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych trendów, gdyż rynek gier komputerowych cechuje się niską przewidywalnością, co może powodować, że określone produkty Spółki mogą nie trafić w gusta konsumentów, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki;

- 3) ryzyko zmiany polityki cenowej dostawców oprogramowania, albowiem na rynku gier komputerowych dominują dwa główne silniki do tworzenia gier: Unreal i Unity – dostawcy tego oprogramowania mają pozycję monopolistyczną i mogą dowolnie kształtować politykę cenową. Spółka w zakresie tworzenia wewnętrznych produkcji korzysta z rozwiązań Unity, zaś zmiana dostawcy oprogramowania jest bardzo trudna z jednej strony ze względu na koszty takiego przedsięwzięcia, a z drugiej strony z uwagi na fakt, że wewnętrzny zespół deweloperski Spółki posiada wiedzę w zakresie wykorzystywania tego konkretnego rozwiązania, tj. oprogramowania Unity (co jest standardem w branży).

W ostatnim czasie nie bez znaczenia dla Spółki pozostają również ryzyka finansowo-prawne, w szczególności takie jak ryzyko utraty wartości pieniądza oraz ryzyko walutowe. W odniesieniu do ryzyka dotyczącego utraty wartości pieniądza należy wyjaśnić, że Spółka posiada nadwyżki środków finansowych, co w kontekście obecnej sytuacji makroekonomicznej naraża Spółkę na ryzyko utraty wartości zgromadzonych środków oraz presję płacową ze strony personelu. Głównym kosztem Spółki są pracownicy/współpracownicy i koszty wytworzenia gier i nawet jeśli koszty te są ponoszone w złotych, to jednak pozostają zależne od kursu dolara, ponieważ konieczne jest zachowanie przez Spółkę płacowej konkurencyjności rynkowej. Przychody Spółki natomiast osiągane są przede wszystkim w dolarach oraz częściowo w euro, a zatem mimo ekspozycji walutowej Spółka zachowuje współmierność, rozliczając główne koszty do waluty przychodu.

Jeśli chodzi natomiast o ryzyko związane z wprowadzeniem nowych gier Spółka stale testuje nowe zespoły deweloperskie, aby zapewnić jak najwyższą jakość produkowanych gier. Ponadto wypracowała system pozwalający na szybkie reagowanie i rezygnowanie z nieobiecujących projektów przed poniesieniem istotnych kosztów. Dodatkowo stale rozwijany jest zespół odpowiadający za marketing poszczególnych gier, co przekłada się na budowę silnych tzw. „wishlist” dla nowych tytułów.

Rada Nadzorcza monitoruje efektywność zarządzania ryzykiem poprzez następujące czynności:

- przeprowadzanie w ramach sprawozdania Rady Nadzorczej corocznej oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i stosowanych mechanizmów kontroli na podstawie informacji uzyskanych od Komitetu Audytu i Zarządu;
- uzyskiwanie od Komitetu Audytu rekomendacji i opinii pozwalających na podejmowanie decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem;
- uzyskiwanie od Zarządu Spółki (w tym za pośrednictwem Komitetu Audytu) raportów na temat ryzyk zidentyfikowanych dla Spółki, w tym na zasadach określonych w przyjętych przez Spółkę procedurach dotyczących zarządzania ryzykiem;
- bieżący nadzór prac Komitetu Audytu w zakresie monitorowania skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- nadzorowanie wykonywania obowiązków przez Zarząd dotyczących zarządzania ryzykiem;
- przegląd ustaleń dokonanych przez biegłego rewidenta oraz instytucje nadzorcze;
- formułowanie odpowiednich zaleceń i rekomendacji do wdrożenia;

- przegląd ocen i opinii dokonywanych przez podmioty zewnętrzne, jeżeli były wydawane;
- przygotowanie listy działań kontrolnych dla kluczowych czynników ryzyka;
- cyklicznego monitoringu mapy ryzyk w Spółce (wraz z analizą ryzyk wskazanych w tej mapie i czynników wpływających na ocenę tych ryzyk).

Z uwagi na specyfikę, skalę oraz rodzaj prowadzonej działalności przez Spółkę, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występuje sformalizowany audyt wewnętrzny w formie odrębnej komórki organizacyjnej. W ramach struktury funkcjonuje szereg procedur formalnych, mających na celu usystematyzowanie oraz kontrolę najistotniejszych procesów zarządczo-organizacyjnych. W Spółce istnieją procedury wewnętrzne takie jak „Procedura anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych w Games Operators S.A.” oraz „Procedura okresowej oceny transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi przez spółkę Games Operators S.A. z siedzibą w Warszawie na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki.” Rada Nadzorcza Spółki zajmowała się w okresie sprawozdawczym kwestią transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi oraz opiniowała transakcje realizowane w poszczególnych okresach sprawozdawczych. Rada nie zgłosiła zastrzeżeń co do warunków zawieranych transakcji ani ich zgodności ze zwykłą działalnością Spółki. Transakcje dotyczyły głównie sprzedaży gier na rzecz podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej PlayWay S.A.

W ramach opiniowania ewentualnych planów kontroli Rada Nadzorcza ocenia:

- skuteczność i efektywność działania Spółki;
- wiarygodność sprawozdawczości finansowej;
- przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem przez Spółkę;
- zgodność działań Spółki z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

Szczegółowe cele systemu kontroli wewnętrznej Spółka wyodrębnia w ramach celów ogólnych wymienionych powyżej, z uwzględnieniem następujących aspektów:

- zakresu i stopnia złożoności działalności Spółki;
- zakresu stosowania określonych przepisów prawa, standardów rynkowych oraz obowiązujących w Spółce regulacji wewnętrznych, do których przestrzegania zobowiązana jest Spółka;
- konieczności osiągnięcia odpowiedniego stopnia realizacji planów operacyjnych i biznesowych przyjętych przez Spółkę;
- konieczności zachowania kompletności, prawidłowości i kompleksowości procedur księgowych;
- konieczności zachowania odpowiedniej jakości (dokładności i niezawodności) systemów: księgowego, sprawozdawczego i operacyjnego;
- zapewnienia odpowiedniej adekwatności, funkcjonalności i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego;

- konieczności posiadania odpowiedniej struktury organizacyjnej Spółki, zachowania podziału kompetencji i zasady koordynacji działań pomiędzy poszczególnymi jednostkami/komórkami organizacyjnymi, a także systemu tworzenia i obiegu dokumentów i informacji;
- zakresu czynności powierzonych przez Spółkę do wykonania podmiotom zewnętrznym oraz ich wpływ na skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w Spółce.

Pomimo niestosowania przez Spółkę zasady 3.2. Dobrych Praktyk 2021, Rada Nadzorcza uznała za adekwatny do rozmiarów działalności i organizacji Spółki oraz prawidłowy funkcjonujący w Spółce niesformalizowany system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza niemniej jednak rekomenduje, aby Zarząd Spółki w dalszym ciągu na bieżąco weryfikował i monitorował ryzyka związane z działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza wskazuje, że Komitet Audytu również ocenił przyjęte w Spółce rozwiązania dotyczące audytu wewnętrznego za wystarczające oraz uznał, że sposób wykonywania funkcji kontrolnych przez poszczególne organy Spółki i inne osoby odpowiedzialne jest należyty. W związku z powyższym Rada Nadzorcza, zgodnie z opinią Komitetu, również nie rekomenduje utworzenia w Spółce odrębnej funkcji audytora wewnętrznego.

VII. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

Rada Nadzorcza stosownie do zasady 2.11.4. Dobrych Praktyk 2021 dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2025 roku określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Obowiązek stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego wynika z § 29 pkt 2 Regulaminu GPW.

Spółka podlega Dobrym Praktykom 2021 (tj. zasadom ładu korporacyjnego pn. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” przyjętym uchwałą Rady Giełdy w dniu 29 marca 2021 roku nr 13/1834/2021, które weszły w życie 1 lipca 2021 roku). Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej www.gpw.pl/dobre-praktyki.

W dniu 2 sierpnia 2021 roku Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dotyczący zakresu stosowania dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej, zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk 2021, informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021. Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełniała w tym okresie obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone przez Dobre Praktyki 2021. Spółka zadeklarowała niestosowanie 24 zasad, (tj. 1.1., 1.2., 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1, 1.4.2., 1.6., 2.1., 2.2., 2.4., 2.7., 2.9., 2.11.6., 3.4., 3.5., 3.6., 4.1., 4.3., 4.8., 4.9.1., 4.13., 6.3., 6.4.), a także wskazała, że trzy zasady nie mają do niej zastosowania (tj. 3.2., 3.7., 3.10.). Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad Dobrych Praktyk 2021.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Spółka zawarła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza zapoznała się z ww. oświadczeniem i ocenia, że w sposób szczegółowy opisuje ono zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wymagane przez Rozporządzenie. Powyższy wniosek potwierdza zamieszczona w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok, w którym biegły rewident ocenił, że w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w § 72 ust. 7 punkt 5 Rozporządzenia, a informacje wskazane w § 72 ust. 7 punkt 5 lit. c-f, lit. h oraz lit. i Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Mając na względzie posiadane przez Członków Rady Nadzorczej aktualizowane na bieżąco informacje i dokumenty na temat zdarzeń zachodzących w Spółce, jak również uwzględniając prowadzony przez Radę Nadzorczą w sposób stały monitoring raportów bieżących i okresowych i innych dokumentów przekazywanych do wiadomości publicznej przez Spółkę oraz jej jednostki zależne i stowarzyszone, w tym przy wsparciu zewnętrznych doradców i kancelarii prawnych, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w ww. przepisach i nie stwierdza w tym zakresie naruszeń, w tym w odniesieniu do sporządzania ani terminowości publikacji wymaganych informacji.

Zdaniem Rady polityka informacyjna Spółki jest jasna i przejrzysta i przedstawia obraz najważniejszych wydarzeń Spółki.

VIII. Ocena zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5. Dobrych Praktyk 2021

Zgodnie ze stosowaną przez Spółkę zasadą 1.5. Dobrych Praktyk 2021 co najmniej raz w roku Spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem Spółka ponosiła wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

W sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku Spółka wskazała, że całkowita kwota darowizn na cele społeczne dokonanych w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 tys. złotych. Darowizna została przekazana na rzecz leczenia dziecka cierpiącego na rzadką chorobę genetyczną.

Rada Nadzorcza, dostrzegając coraz większe znaczenie społecznej odpowiedzialności biznesu, ocenia podjętą przez Spółkę w 2025 roku inicjatywę charytatywną mającą na celu w szczególności wsparcie dzieci dotkniętych ciężką chorobą, jako zasadne, w tym również w aspekcie wysokości poniesionych na ten cel wydatków. Jednocześnie Rada Nadzorcza w swojej ocenie uwzględniła fakt, iż całkowita kwota darowizn na cele społeczne dokonanych w okresie sprawozdawczym stanowiła ok. 0,03 % przychodów Spółki w 2025 roku, wobec czego doszła do przekonania, że przekazanie wskazanych darowizn nie wpłynęło w żaden negatywny sposób na bieżącą działalność Spółki.

IX. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków w zakresie udzielania informacji Radzie Nadzorczej

W związku z nałożeniem na Zarząd Spółki na mocy art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych ustawowego obowiązku do udzielania Radzie Nadzorczej bez dodatkowego wezwania informacji o:

- 1) uchwałach Zarządu i ich przedmiocie;
- 2) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
- 3) postępowaniach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, przy czym Zarząd powinien wskazać na odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków, podając zarazem uzasadnienie odstępstw;
- 4) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
- 5) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki

- w dniu 10 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu warsztatów z Zarządem Spółki, podjęła uchwałę, na podstawie której ustalone zostały szczegółowe zasady i standardy dotyczące przekazywania przez Zarząd Spółki Radzie Nadzorczej Spółki informacji na temat Spółki. Przede wszystkim ustalono, że informacje, o których mowa w podpunktach 1-3 powyżej będą przekazywane przez Zarząd na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, chyba że Rada Nadzorcza postanowi inaczej, w tym w szczególności w przypadku, gdy w porządku obrad danego posiedzenia nie zostaną uwzględnione poszczególne ww. kwestie. Natomiast informacje, o których mowa w podpunktach 4 i 5 powyżej, Zarząd Spółki zobowiązany jest przekazywać niezwłocznie po wystąpieniu określonych zdarzeń lub okoliczności mailem na adresy poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Spółki, chyba że dane informacje Spółka zobowiązana jest przekazać do wiadomości publicznej zgodnie z obowiązującymi przepisami. W takim przypadku Zarząd zobowiązany jest poinformować Członków Rady Nadzorczej o fakcie opublikowania danego raportu bieżącego. Nadto ustalono, że informacje przekazywane będą przez Zarząd odpowiednio w formie ustnego omówienia wraz z prezentacją danych (w formie pliku komputerowego np. pdf/ppt/xls), co do zasady zgodnie ze wzorem raportu stanowiącym załącznik do omawianej uchwały Rady, lub w formie dokumentowej (tj. poprzez email lub poprzez inne środki bezpośredniego porozumiewania się na odległość takie jak np. telefon lub SMS).

Rada Nadzorcza w sposób pozytywny ocenia realizację przez Zarząd Spółki w 2025 roku obowiązku wynikającego z art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych oraz opisanego powyżej standardu raportowania. Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, że informacje przekazywane przez Zarząd w okresie objętym sprawozdaniem podczas posiedzeń Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu, jak również poza nimi w ramach spotkań roboczych lub komunikacji mailowej, spełniały wymogi raportowania określone w przyjętym przez Radę Nadzorczą standardzie raportowania i jednocześnie w sposób wystarczający

i satysfakcjonujący dla Rady Nadzorczej z punktu widzenia sprawowanego nadzoru pokrywały obszary, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych.

X. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki żądanych przez Radę Nadzorczą informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień

Zgodnie z art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza w celu wykonania swoich obowiązków ma prawo badać wszystkie dokumenty Spółki, dokonywać rewizji stanu majątku Spółki oraz żądać od Zarządu, prokurentów i osób zatrudnionych w Spółce na podstawie umowy o pracę lub wykonujących na rzecz Spółki w sposób regularny określone czynności na podstawie umowy o dzieło, umowy zlecenia albo innej umowy o podobnym charakterze sporządzenia lub przekazania wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku. Przedmiotem żądania mogą być również posiadane przez organ lub osobę obowiązaną informacje, sprawozdania lub wyjaśnienia dotyczące spółek zależnych oraz spółek powiązanych.

Rada Nadzorcza w sposób pozytywny ocenia sposób sporządzania oraz przekazywania przez Zarząd w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań czy wyjaśnień, których udostępnienia zażądała Rada Nadzorcza kolegialnie lub przekazania których domagali się jej poszczególni Członkowie. Stosowne informacje i dokumenty były przekazywane Radzie Nadzorczej bez zbędnej zwłoki i zgodnie z oczekiwaniami Rady Nadzorczej. Zarząd nie ograniczył Członkom Rady Nadzorczej dostępu do żądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

XI. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych doradcom Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą w trakcie 2025 roku

W toku roku obrotowego 2025, mając na względzie dyspozycję art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którym rada nadzorcza może podjąć uchwałę w sprawie zbadania na koszt spółki określonej sprawy dotyczącej działalności spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej), przy czym doradca rady nadzorczej może zostać wybrany również w celu przygotowania określonych analiz oraz opinii, nie zaistniała potrzeba podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie powołania takiego doradcy. W związku z powyższym w roku 2025 nie zostały poniesione przez Spółkę koszty z tytułu badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych.

XII. Rekomendacja dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Uwzględniając wszystkie powyższe okoliczności oraz rekomendacje Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza postanowiła wystąpić z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności Rady Nadzorczej w 2025 roku,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku,

- 3) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,
- 4) powzięcie uchwały w zakresie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- 5) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2025 roku.

Przedkładając niniejsze sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025.

Załączniki:

- 1) Zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku
- 2) Sprawozdanie Komitetu Audytu

Warszawa, dnia 14 maja 2026 roku

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Martyna Jagodzińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	
Jakub Marszałkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
Kamila Dulka-Maksara	Członkini Rady Nadzorczej	
Piotr Bator	Członek Rady Nadzorczej	

Piotr Karbowski	Członek Rady Nadzorczej	
------------------------	-------------------------	--

**ZESTAWIENIE UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ GAMES OPERATORS S.A.
W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU**

Lp.	Data	Numer uchwały	Przedmiot podjętej uchwały	Tryb podjęcia uchwały
1	28 stycznia 2025 roku	1/01/2025	w sprawie zaopiniowania projektów uchwał, które poddane zostaną pod głosowanie na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki	głosowanie elektroniczne
2	12 marca 2025 roku	1/03/2025	w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 roku	głosowanie elektroniczne
3		2/03/2025	w sprawie przyjęcia oświadczeń na potrzeby raportu rocznego Spółki za rok 2024	głosowanie elektroniczne
4	29 kwietnia 2025 roku	1/04/2025	w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 roku (dot. skorygowanego SF i SD)	głosowanie elektroniczne
5		2/04/2025	w sprawie przyjęcia oświadczeń na potrzeby raportu rocznego Spółki za rok 2024 (dot. skorygowanego SF i SD)	głosowanie elektroniczne
6	29 maja 2025 roku	1/05/2025	w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	głosowanie elektroniczne
7	30 maja 2025 roku	2/05/2025	w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2024 roku	głosowanie elektroniczne
8		3/05/2025	w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków	głosowanie elektroniczne

			Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2024 roku	
9		4/05/2025	w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2024 roku	głosowanie elektroniczne
10		5/05/2025	w sprawie zaopiniowania projektów uchwał, które poddane zostaną pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki	głosowanie elektroniczne
11	23 lipca 2025 roku	1/07/2025	w sprawie oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki	głosowanie elektroniczne
12	19 grudnia 2025 roku	1/12/2025	w sprawie oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki	głosowanie elektroniczne