

UCHWAŁA NR 1/04/2026

Zarządu Games Operators S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej Spółka)

z dnia 9 kwietnia 2026 roku

w sprawie wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia części kapitału zapasowego (pozycja zyski zatrzymane) na wypłatę dywidendy oraz podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku

Zarząd Spółki podjął uchwałę następującej treści:

§ 1

1. Zarząd Spółki zwraca się z wnioskiem 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 obejmie:
 - 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).
2. Zarząd Spółki w związku z treścią art. 382 § 3 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych zwraca się do Rady Nadzorczej Spółki o pozytywne zaopiniowanie wniosków, o których mowa w ust. 1 (pkt 1-3) powyżej.
3. Uzasadnienie wniosków, o których mowa w ust. 1 (pkt 1-3) powyżej, stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik:

Uzasadnienie wniosku Zarządu

Liczba oddanych głosów: 2

Uchwałę podjęto następującym stosunkiem głosów:

Liczba głosów „za”: 2

Liczba głosów „przeciw”: 0

Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Gajewski
Prezes Zarządu

Jakub Ananicz
Członek Zarządu

UZASADNIENIE

Zarząd Spółki niniejszym rekomenduje 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 niniejszym rekomenduje 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.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje 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.

Po dokonaniu analizy sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki, jak również projektów zaplanowanych do zrealizowania przez Spółkę w roku 2026, a także uwzględniając zakładane przychody z dalszej działalności Spółki, Zarząd zaproponował wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 6 049 186,00 zł (słownie: sześć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt sześć złotych).

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, 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.

Zarząd wskazuje, 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.

W odniesieniu do proponowanego sposobu podziału zysku netto za 2025 rok istotna jest również dokonana ocena aktualnej sytuacji makroekonomicznej. Zdaniem Zarządu, 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 równoległe 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.

Stosownie do dyspozycji art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, przed przedstawieniem niniejszego wniosku w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, niniejszy wniosek zostanie skierowany do Rady Nadzorczej Spółki, a także do Komitetu Audytu, w celu wyrażenia opinii o propozycji Zarządu Spółki co do przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku oraz przeniesienia części kapitału zapasowego (pozycja zyski zatrzymane) na wypłatę dywidendy.