



**PlayWay.com**

**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PLAYWAY S.A.**

**za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.**

**Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 roku**

## Spis treści

I.	Podstawowe informacje .....	4
II.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej .....	8
1.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej; .....	8
2.	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach. ....	10
3.	Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej w danym roku obrotowym. ....	11
4.	Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej; .....	12
5.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym .....	12
6.	Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń Grupy .....	12
7.	Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Grupy, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	12
8.	Informacje o przewidywanym rozwoju Grupy .....	13
9.	Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju .....	13
10.	Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy .....	13
11.	Informacje o udziałach własnych, w tym: .....	13
12.	Informacje o posiadanych przez Grupę oddziałach (zakładach) .....	13
13.	Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:.....	13
14.	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, .....	14
15.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona .....	14
16.	Podstawowe produkty, towary lub usługi wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym; .....	15
17.	Rynki zbytu.....	16
18.	Zawarte umowy znaczące dla działalności Grupy, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji; .....	16
19.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania; .....	17
20.	Transakcje zawarte przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.....	17
21.	Zaciągnięte i wypowiedziane w danym roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek,.....	17
22.	Udzielone w danym roku obrotowym pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanyim .....	17
23.	Udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanyim; .....	18
24.	W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności; .....	18
25.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok; .....	18
26.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom; .....	18
27.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności; .....	18
28.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy .....	18

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

29. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	18
30. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą.....	18
31. Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie; .....	19
32. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących .....	19
33. Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; .....	19
34. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie) jednostką dominującą;.....	19
35. Znane jednostce dominującej umowy (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy; .....	20
36. System kontroli programów akcji pracowniczych;.....	20
37. Informacje dotyczące biegłego rewidenta:.....	21
III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....	22

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

**I. Podstawowe informacje**

PLAYWAY S.A. (dalej także „Spółka”, „Jednostka”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) została zawiązana w dniu 20 kwietnia 2011 roku w Warszawie na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki mieści się w Warszawie, przy ulicy Bluszczańskiej 76 paw. 6, kod pocztowy: 00-712.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000389477 w dniu 17 czerwca 2011 r.

Jednostka posiada numer NIP 5213609756 oraz numer REGON 142985260.

Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w oparciu o Statut.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce jest następujący:

- Zarząd:
  - Krzysztof Kostowski - Prezes Zarządu,
  - Jakub Władysław Trzebiński - Wiceprezes Zarządu.
- Rada Nadzorcza:
  - Radosław Marek Mrowiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
  - Michał Marcin Kojecki - Członek Rady Nadzorczej,
  - Michał Stanisław Markowski - Członek Rady Nadzorczej,
  - Dominik Nowak - Członek Rady Nadzorczej,
  - Grzegorz Arkadiusz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Kostowski	2 700 000	40,91%	2 700 000	40,91%
ACRX Investments Limited	2 700 000	40,91%	2 700 000	40,91%
Pozostali	1 200 000	18,18%	1 200 000	18,18%
<b>RAZEM:</b>	<b>6 600 000</b>	<b>100%</b>	<b>6 600 000</b>	<b>100%</b>

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Grupa kapitałowa obejmuje Jednostkę dominującą oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			31.12.2017	31.12.2016
CreativeForge Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	63,75%	73,75%
Ultimate Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	48%	85%
Polyslash sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	69%	69%
Madmind Studio sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	78%	75%
Atomic Jelly sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	80%	80%
Code Horizon sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	60%	60%
Rejected Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	57%	57%
Frozen District sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	81%	81%
Pentacle sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	79%	ND
Pyramid Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	60%	ND
Iron Wolf Studio S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	77%	ND
Imaginalis Games sp z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	60%	ND
Live Motion Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	74%	ND
SimFabric Sp. z o.o. (Emilus IT Solutions sp. z o.o.)	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	80%	ND
Games Operators Sp. z o.o. (Creative Octopus sp. z o.o.)	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	50,02%	ND
Rebelia Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	79%	ND
Circus sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	99%	ND
Total Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	69%	ND
Sonka S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	51%	ND
DeGenerals S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	80%	ND
Nesalis Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	75%	ND
InImages sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	76,19%	ND
Woodland Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	97,33%	ND
Duality S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	50%	ND

Grupa wywiera ponadto znaczący wpływ na następujące jednostki stowarzyszone, które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniane są metodą praw własności:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			31.12.2017	31.12.2016
K202 sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	44,11%	47,06%
Moonlit sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	30,05%	30,07%
ECC Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	29,44%	30,07%
Movie Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	41,40%	ND

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Punch Punk Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	37,50%	ND
-----------------------	---	--------	--------	----

W stosunku do roku 2016 Grupa powiększyła się o nowe spółki zależne podlegające konsolidacji metodą pełną oraz spółki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności.

#### **Spółki zależne**

W dniu 10 stycznia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Pentacle sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z kwoty 5,3 tys. zł do kwoty 25 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 237 tys. zł. W wyniku objęcia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 49 tys. zł (raport bieżący nr 1/2017 z dnia 10 stycznia 2017 roku).

W dniu 3 lutego 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Fishing Games sp. z o.o. (poprzednika prawnego Ultimate Games Sp. z o.o.) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego spółki z kwoty 33 tys. zł do kwoty 100 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w części objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 52 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału udział PlayWay S.A. w kapitale spółki zmniejszył się z 84,85% do 80% (raport bieżący nr 8/2017 z dnia 2 lutego 2017 roku).

W dniu 22 lutego 2017 roku PlayWay S.A. wraz z osobami fizycznymi podpisały akt zawiązania spółki akcyjnej powołujący do istnienia spółkę Iron Wolf Studio S.A. Kapitał podstawowy spółki określony został na kwotę 100 tys. zł, z czego PlayWay S.A. objęło akcje o wartości 77 tys. zł. W wyniku utworzenia spółki nie powstała wartość firmy (raport bieżący nr 11/2017 z dnia 22 lutego 2017 roku).

W dniu 22 marca 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Imaginalis Games sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z kwoty 5 tys. zł do kwoty 12,5 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 350,4 tys. zł. W wyniku objęcia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 137,2 tys. zł (raport bieżący nr 18/2017 z dnia 22 marca 2017 roku).

W dniu 10 maja 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Live Motion Games sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z kwoty 5 tys. zł do kwoty 25 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w części objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 399,6 tys. zł. W wyniku objęcia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 99,2 tys. zł (raport bieżący nr 25/2017 z dnia 10 maja 2017 roku).

W dniu 10 maja 2017 roku Walne Zgromadzenie Ultimate Games S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego spółki z kwoty 100 tys. zł do kwoty 150 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w części objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 16 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału udział PlayWay S.A. w kapitale spółki zmniejszył się z 80% do 64% (raport bieżący nr 26/2017 z dnia 10 maja 2017 roku).

W dniu 31 maja 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Ultimate Games S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego spółki z kwoty 150 tys. zł do kwoty 400 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w części objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 144 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału udział PlayWay S.A. w kapitale spółki zmniejszył się z 64% do 60% (raport bieżący 30/2017 z dnia 31 maja 2017 roku).

W dniu 19 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Ultimate Games S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego spółki z kwoty 400 tys. zł do kwoty 500 tys. zł. PlayWay S.A. nie obejmował akcji nowej emisji. W wyniku podwyższenia kapitału udział PlayWay S.A. w kapitale spółki zmniejszył się z 60% do 48% (raport bieżący nr 41/2017 z dnia 19 czerwca 2017 roku).

W dniu 30 czerwca 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Emilus IT Solutions sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z kwoty 5 tys. zł do kwoty 400 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w części objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 531,2 tys. zł. W wyniku objęcia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 48,7 tys. zł (raport bieżący nr 45/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku).

W dniu 19 lipca 2017 roku została zawarta pomiędzy PlayWay S.A. jako Kupującym a jednym ze wspólników Madmind Studio Sp. z o.o. jako Sprzedawcą umowa sprzedaży udziałów w Madmind Studio Sp. z o.o. Na mocy Umowy PlayWay S.A. nabyła od Kupującego, za cenę wskazaną w Umowie 3 szt. udziałów w Madmind Studio Sp. z o.o. Po dokonaniu ww. zakupu PlayWay S.A. posiada w sumie 78% udziałów w kapitale zakładowym Madmind Studio Sp. z o.o. (raport bieżący nr 48/2017 z dnia 19 lipca 2017 roku).

W dniu 20 lipca 2017 roku, w wykonaniu postanowień umowy pomiędzy akcjonariuszami CREATIVEFORGE GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie zawartej w dniu 30 listopada 2016 roku pomiędzy PlayWay S.A., Panem Łukaszem Żarnowieckim oraz

## Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.

za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

LARK INVESTMENTS Sp. z o.o. SKA, PlayWay S.A. zawarła z Arezzo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Chełmie Śląskim umowę sprzedaży 200 000 szt. akcji CREATIVEFORGE GAMES S.A. po cenie wskazanej w umowie. Po dokonaniu ww. sprzedaży PlayWay S.A. posiada 63,75 % akcji w kapitale zakładowym CREATIVEFORGE GAMES S.A. (raport bieżący nr 49/2017 z dnia 20 lipca 2017 roku).

W dniu 7 sierpnia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Creative Octopus sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z 5.000 zł do kwoty 500.000 zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w części objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 250,1 tys. zł. W wyniku objęcia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 5 tys. zł (raport bieżący nr 58/2017 z dnia 7 sierpnia 2017 roku).

W dniu 31 sierpnia 2017 roku PlayWay S.A., Pan Rafał Sankowski, Pan Bartosz Moniewski oraz QubicGames S.A. z siedzibą w Siedlcach zawiązali spółkę akcyjną pod firmą Sonka S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Sonka S.A. wynosi 300.000 zł i dzieli się na 3.000.000 szt. akcji o wartości nominalnej po 0,1 zł każda. Akcjonariusze objęli akcje w kapitale zakładowym w następujący sposób: a) PlayWay S.A. - 1.530.000 akcji zwykłych na okaziciela w zamian za wkład pieniężny w wysokości 153.000 zł; b) Rafał Sankowski - 300.000 akcji zwykłych na okaziciela w zamian za wkład pieniężny w wysokości 30.000 zł; c) Bartosz Moniewski - 300.000 akcji zwykłych na okaziciela w zamian za wkład pieniężny w wysokości 30.000 zł d) Qubic Games S.A. - 870.000 akcji zwykłych na okaziciela w zamian za wkład pieniężny w wysokości 87.000 zł (raport bieżący nr 65/2017 z dnia 31 sierpnia 2017 roku).

W dniu 14 września 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Rebelia Games sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z kwoty 5.250 zł do kwoty 25.000 zł. Udział w podwyższonym kapitale zakładowym został w całości objęty przez PlayWay S.A. za kwotę 399,7 tys. zł. W wyniku objęcia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 80 tys. zł (raport bieżący nr 67/2017 z dnia 14 września 2017 roku).

W dniu 12 października 2017 roku PlayWay S.A. wraz z dwiema osobami fizycznymi podpisały akt zawiązania spółki akcyjnej powołujący do istnienia spółkę DeGenerals S.A. Kapitał podstawowy (zakładowy) spółki DeGenerals S.A. określony został na kwotę 320 tys. zł, z czego PlayWay S.A. objęło akcje o wartości 256 tys. zł (raport bieżący nr 73/2017 z dnia 12 października 2017 roku).

W dniu 12 października 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Nesalis Games sp. z o.o., w wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 29.09.2017 r. (raport bieżący nr 70/2017 z 29 września 2017 r.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki Nesalis Games sp. z o.o. z kwoty 5.000 zł do kwoty 20.000 zł. Udział w podwyższonym kapitale zakładowym został w całości objęty przez PlayWay S.A. za kwotę 250 tys. zł (raport bieżący nr 74/2017 z dnia 12 października 2017 roku).

W dniu 20 października 2017 roku Zgromadzenie Wspólników InImages sp. z o.o., w wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 22.08.2017 r. (raport bieżący nr 62/2017 z 22 sierpnia 2017 r.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego (zakładowego) spółki InImages sp. z o.o. z kwoty 50 tys. zł do kwoty 210 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale zakładowym został objęty przez PlayWay S.A. za kwotę 214,4 tys. zł (raport bieżący nr 79/2017 z dnia 20 października 2017 roku).

W dniu 20 października 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Woodland Games sp. z o.o., w wykonaniu umowy inwestycyjnej zawartej tego samego dnia, podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego (zakładowego) spółki Woodland Games sp. z o.o. z kwoty 5 tys. zł do kwoty 300 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale zakładowym został objęty przez PlayWay S.A. za kwotę 292 tys. zł (raport bieżący nr 80/2017 z dnia 20 października 2017 roku).

W dniu 31 sierpnia 2017 podpisano akt zawiązania Spółki Total Games Sp. z o.o. PlayWay S.A. objęło 49 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda za wkład pieniężny w wysokości 4.950 zł. W dniu 11 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Total Games sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z kwoty 5.000 zł do kwoty 100 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału PlayWay S.A. objęła 1280 sztuk udziałów o łącznej wartości nominalnej 64 tys. zł w kapitale zakładowym spółki Total Games sp. z o.o., za kwotę 194 tys. zł (raport bieżący nr 87/2017 z dnia 11 grudnia 2017 roku).

W dniu 11 grudnia 2017 r. PlayWay S.A. wraz z Panem Tomaszem Strzałkowskim, Panem Piotrem Strzałkowskim oraz 6 innymi osobami fizycznymi zawarła umowę inwestycyjną oraz zawiązała spółkę akcyjną pod firmą Duality Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której kapitał zakładowy wynosi 320.000 zł i dzieli się na 3.200.000 sztuk akcji o wartości nominalnej po 0,1 zł każda. Akcjonariusze objęli akcje w kapitale zakładowym w następujący sposób: PlayWay S.A. objęła 1.600.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 992 tys. zł; Tomasz Strzałkowski objął 560.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 56 tys. zł; Piotr Strzałkowski objął 240.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 24 tys. zł; pozostali akcjonariusze objęli 800.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w zamian za wniesienie wkładów pieniężnych w

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

łącnej wysokości 80.000 zł. W wyniku transakcji PlayWay S.A. objęła 50% kapitału podstawowego (zakładowego) w spółce Duality S.A. (raport bieżący nr 88/2017 z dnia 11 grudnia 2017 roku).

#### **Spółki stowarzyszone**

W dniu 13 stycznia 2017 roku Walne Zgromadzenie Movie Games S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego spółki z kwoty 100 tys. zł do kwoty 1 818,2 tys. zł. PlayWay S.A. objęła akcje o łącznej wartości nominalnej 836,4 tys. zł. W związku z faktem, iż łączna wartość udziału w prawach głosu spółki wynosi 46%, spółka zakwalifikowana została jako jednostka stowarzyszona wyceniana metodą praw własności (raport bieżący nr 2/2017 z dnia 13 stycznia 2017 roku).

W dniu 5 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Movie Games S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego z kwoty 1 818,2 tys. zł do kwoty 2 218,2 tys. zł tj. łącznie o kwotę 400 tys. poprzez emisję nowych akcji i przeznaczenie ich do objęcia dla dotychczasowych akcjonariuszy. Każdy z akcjonariuszy objął w podwyższonym kapitale zakładowym akcje nowej emisji po cenie nominalnej o wartości 1 zł za akcję w sposób proporcjonalny do obecnie posiadanych (raport bieżący nr 35/2017 z dnia 5 czerwca 2017 roku).

W dniu 26 lipca 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Punch Punk sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z 7.500 zł do kwoty 320.000 zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w części objęty został przez PlayWay S.A. za kwotę 300 tys. zł (raport bieżący nr 51/2017 z dnia 26 lipca 2017 roku).

W dniu 17 sierpnia 2017 roku Walne Zgromadzenie Movie Games S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego o 246 465 zł tj. z kwoty 2 218 182 zł do kwoty 2 464 647 zł poprzez emisję 246 465 sztuk akcji nowej emisji i zaoferowanie ich do objęcia wyłącznie dla Funduszu Stabilnego Rozwoju Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na pokrycie akcji nowej emisji Fundusz Stabilnego Rozwoju Sp. z o.o. wniesie wkład pieniężny w wysokości 8,11 zł na każdą akcję nowej emisji co daje łączny wkład w wysokości 1 998 831,15 zł. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS Fundusz Stabilnego Rozwoju Sp. z o.o. posiadał będzie 10% akcji w kapitale zakładowym Movie Games S.A. W wyniku podwyższenia kapitału udział PlayWay S.A. w kapitale spółki zmniejszył się do 41,4% (raport bieżący nr 59/2017 z dnia 17 sierpnia 2017 roku).

W dniu 17 sierpnia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników Moonlit sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki z kwoty 28.600 zł do kwoty 400.000 zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez dotychczasowych Wspólników proporcjonalnie do posiadanych przez nich dotychczas udziałów i pokryte w całości wkładem pieniężnym (raport bieżący nr 60/2017 z dnia 17 sierpnia 2017 roku).

W dniu 29 września 2017 roku Walne Zgromadzenie ECC Games S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego z kwoty 1.574.000 zł do kwoty 1.847.760 zł tj. o kwotę 273.760 zł. poprzez utworzenie 2.737.600 nowych akcji o nominalnej wartości 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej do 273.760 zł i zaoferowaniu ich do objęcia dla osób fizycznych (inwestorów indywidualnych). Nowe akcje zostały pokryte przez inwestorów wkładami pieniężnymi. Wartość wkładu pieniężnego na pokrycie jednej nowej akcji wynosiła 0,52 zł. W wyniku podwyższenia kapitału udział PlayWay S.A. w kapitale ECC GAMES S.A. zmniejszył się do 29,4% (raport bieżący nr 69/2017 z dnia 29 września 2017 roku).

W dniu 23 października 2017 roku Walne Zgromadzenie CreativeForge Games S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego (zakładowego) z kwoty 460 000 zł do kwoty nie niższej niż 460 000,23 zł i nie wyższej niż 613 333,18 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 666 666 sztuk akcji nowej emisji o wartości nominalnej 0,23 zł każda akcja i zaoferowanie ich w trybie oferty prywatnej. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. oraz dokonanie dematerializacji i rejestrację akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K. Jednocześnie wprowadzono program motywacyjny umożliwiający obejmowanie warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii L w liczbie nie większej niż 133 334 akcje o wartości nominalnej 0,23 zł każda akcja, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (raport bieżący nr 83/2017 z dnia 23 października 2017 roku).

## **II. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

### **1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej;**

Podstawową pozycją aktywów Grupy były środki pieniężne, które w kwocie 47 196 tys. zł stanowiły, aż 62% aktywów ogółem. Tak wysoki poziom środków pieniężnych wynika z publicznej emisji akcji przeprowadzonej w 4 kwartale 2016 roku,



**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

w wyniku której Spółka pozyskała 31 200 tys. zł oraz bardzo dobrych wyników finansowych osiągniętych przez Grupę kapitałową w roku 2017, które pozwoliły wygenerować dodatnie przepływy pieniężne.

Istotnymi aktywami Grupy są ponadto zapasy w postaci produktów gotowych (zakończonych gier komputerowych) oraz produkcja w toku (w postaci gier w trakcie wytwarzania), które w łącznej kwocie 16 113 tys. zł stanowią 21% aktywów ogółem. Wzrost wartości zapasów w stosunku do roku poprzedniego wynika z większej ilości gier wytwarzanych przez Grupę (wzrost liczby zespołów deweloperskich oraz spółek zależnych odpowiedzialnych za produkcję gier).

Głównym źródłem finansowania Grupy są jej kapitały własne, które w kwocie 70 227 tys. zł stanowiły 92% pasywów ogółem. Grupa finansuje swoją działalność przede wszystkim z własnych środków oraz pożyczek udzielanych przez jednostkę dominującą, które zostały wyłączone w procesie konsolidacji.

Istotnym źródłem finansowania obcego jest zobowiązanie z tytułu otrzymanych pożyczek w kwocie 2 301 tys. zł, w formie pożyczek przekazywanych przez mniejszościowych udziałowców spółek zależnych.

**2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.**

W I połowie 2017 roku miała miejsce udana premiera gry 911 Operator (24.02.2017), wraz z dodatkiem DLC, oraz premiery dodatków DLC do gry Car Mechanic Simulator tj: Bentley DLC i Total Modification DLC. Dobrą sprzedaż zanotowały także tytuły z posiadanego przez Spółkę portfolio, głównie Car Mechanic Simulator 2015.

Gra 911 Operator okazała się lepszą premierą, niż przewidywał to Zarząd. Tytuł, stworzony w niskim budżecie, dotarł na TOP 10 listy bestsellerów serwisu Steam, sprzedając się w dużych ilościach, przy okazji budując listę zapisów na grę - Steam Wishlist. Zwrot kosztów produkcji nastąpił po kilku dniach sprzedaży. Zainteresowanie grą przyspieszyło plany tworzenia wersji na konsole PS4 i Xbox One, oraz na urządzenia mobilne. Premiera wersji mobilnej miała miejsce w drugiej połowie 2017 roku (iOS, Android) i również okazała się sukcesem finansowym.

Ważną nowością było rozpoczęcie i prowadzenie szeroko zakrojonej kampanii marketingowej dla gry Car Mechanic Simulator 2018 poprzez serwis Facebook. Od początku 2017 roku, za pomocą ponad dwustu kampanii reklamowych, sprawdzane były kolejne filmy, zdjęcia i posty, celem wyłonienia tych cechujących się najniższym kosztem dotarcia do klienta światowego. Spółka informowała codziennie około 500.000 graczy o serii Car Mechanic Simulator, z czego około 50000 graczy dziennie klikało na link do sklepu STEAM z podstroną Car Mechanic Simulator 2015. Jest to o tyle ważne, że każdy posiadacz gry, przy premierze kolejnej edycji, otrzymał ograniczony czasowo rabat na zakup nowej gry podczas premiery.

Wszystkie te działania doprowadziły do najbardziej udanej premiery w dotychczasowej historii spółki - Car Mechanic Simulator 2018. Gra miała premierę 28.07.2017 i już tego dnia zwróciła wszystkie poniesione koszty produkcji i marketingu, wspinając się na 1. miejsce na liście bestsellerów portalu STEAM. Już po czterech dniach sprzedaży do klientów trafiło ponad 75 tys. sztuk gry, oraz ponad 47 tys. sztuk Mazda DLC i ponad 46 tys. Dodge DLC. Gra trafiła również do sprzedaży na rynki detaliczne. W porównaniu do premiery poprzedniej edycji gry - Car Mechanic Simulator 2015, zauważalny był skokowy wzrost sprzedaży. Oprócz dodatków Mazda DLC, oraz Dodge DLC, Spółka w 2017 roku wydała jeszcze Jeep DLC, oraz Plymouth DLC - cieszące się również wielkim powodzeniem wśród fanów CMS 2018.

W 2017 udało się również zawrzeć umowę licencyjną z Dr. Ing. h.c. F. Porsche Aktiengesellschaft (PORSCHE) z siedzibą w Stuttgarcie. Zgodnie z zawartą umową PORSCHE udzielił Spółce licencji na wykorzystanie wizerunków następujących samochodów: 1993 PORSCHE 911 Turbo (964) 3.6., 2016 PORSCHE 911 Carrera S (991.2), 2003 PORSCHE Carrera GT, w grze Car Mechanic Simulator 2018. Premiera dodatku Porsche DLC odbędzie się w 2018 roku.

Kolejną niezwykle udaną premierą w 2017 była się gra "Gold Rush: The Game" (13.10.2017), wyprodukowana we współpracy z Discovery Channel (przez spółkę zależną Code Horizon Sp. z o.o.), korzystająca z licencji słynnego show tej stacji, pod tym samym tytułem. Gra osiągnęła podczas premiery 3. miejsce na liście bestsellerów portalu STEAM i okazała się premierą jeszcze większą, bardziej udaną niż 911 Operator. Po trzech pełnych dniach sprzedaży „Gold Rush: The Game” na platformie STEAM do klientów trafiło ponad 44 tys. sztuk. Gra trafiła również do sprzedaży na rynki detaliczne. Gold Rush już pierwszego dnia sprzedaży zwrócił wszystkie poniesione koszty produkcji i marketingu. Współpraca z Discovery Channel okazał się bardzo korzystna, a równoległa, telewizyjna premiera nowego sezonu show, dała grze olbrzymie wsparcie marketingowe.

Kolejne tytuły tworzone we współpracy z tym nadawcą są w produkcji, a Spółka szybko stała się głównym partnerem Discovery Channel na polu gier wideo.

Do udanych premier z 2017 roku należy zaliczyć też Bad Dream: Coma. Tytuł został niezwykle ciepło przyjęty przez graczy, a także przez media, zwłaszcza youtuberów. M.in. całą serię filmów z gry nagrał jeden z największych youtuberów świata: Markiplier (20 mln subskrypcji na Youtube).

Warto wspomnieć o premierze gry mobilnej Farm Expert 2018 Mobile, która na platformie ANDROID jest jednym z najczęściej pobieranych symulatorów mobilnych na świecie, liczba jej pobrań w 2017 przekroczyła 1 milion. Umiarkowanymi sukcesami sprzedażowymi okazały się Train Mechanic Simulator, oraz Slice, Dice Rice. Do mniej udanych premier można zaliczyć niewielką grę Camper Jumper Simulator, stworzoną przez zespół wewnętrzny.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Jeśli chodzi o premiery w spółkach zależnych to warta odnotowania jest premiera gry Ultimate Fishing Simulator, która miała miejsce w Q4 2017 r. na PC (wczesny dostęp) oraz na urządzenia mobilne. Gra produkowana przez Ultimate Games S.A. tylko na urządzenie mobilne pobrała się do końca 2017 roku prawie 1 mln razy tylko w sklepie Google Play, natomiast w sklepie STEAM osiągnęła 7 pozycję wśród globalnych bestsellerów.

Głównym czynnikiem kreującym przychody kolejnych okresów będą kolejne premiery gier.

**3. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej w danym roku obrotowym.**

Jednostka dominująca dokonała szeregu inwestycji w udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych.

Nazwa Spółki	Wartość zaangażowania na 31.12.2017	Udział w kapitale podstawowym	Udział % NCI	Status w GK	Zmiana w 2017	Data objęcia kontroli/nabycia udziałów
CreativeForge Games S.A.	2 047	63,75%	36,25%	Jednostka zależna	-1 000	2014
Ultimate Games S.A.	412	48,00%	52,00%	Jednostka zależna	212	03.02.2016
PolySlash sp. z o.o.	690	69,00%	31,00%	Jednostka zależna	0	09.03.2016
MADMIND STUDIO sp. z o.o.	1 171	78,00%	22,00%	Jednostka zależna	1	07.06.2016
Atomic Jelly Sp. z o.o.	400	80,00%	20,00%	Jednostka zależna	0	07.06.2016
CODE HORIZON Sp. z o.o.	700	60,00%	40,00%	Jednostka zależna	0	15.12.2016
REJECTED GAMES Sp. z o.o.	250	57,00%	43,00%	Jednostka zależna	0	14.12.2016
FROZEN DISTRICT Sp. z o.o.	300	81,00%	19,00%	Jednostka zależna	0	17.12.2016
Pentacle sp z o.o.	237	79,00%	21,00%	Jednostka zależna	237	10.01.2017
Pyramid Games sp z o.o.	330	60,00%	40,00%	Jednostka zależna	330	22.02.2017
Iron Wolf Studio S.A.	77	77,00%	23,00%	Jednostka zależna	77	22.02.2017
Imaginalis Games sp z o.o.	350	60,00%	40,00%	Jednostka zależna	350	23.03.2017
Live Motion Games sp. z o.o.	400	74,00%	26,00%	Jednostka zależna	400	10.05.2017
SimFabric sp. z o.o. (Emilus IT Solutions Sp. z o.o.)	531	80,00%	20,00%	Jednostka zależna	531	30.06.2017
Games Operators sp. z o.o. (Creative Octopus Sp. z o.o.)	250	50,02%	49,98%	Jednostka zależna	250	07.08.2017
Rebelia Games Sp. z o.o.	400	79,00%	21,00%	Jednostka zależna	400	14.09.2017
Circus sp. z o.o.	5	99,00%	1,00%	Jednostka zależna	5	31.08.2017
Total Games Sp. z o.o.	199	69,00%	31,00%	Jednostka zależna	5	31.08.2017
Sonka S.A.	153	51,00%	49,00%	Jednostka zależna	153	31.08.2017
Nesalis Games Sp. z o.o.	250	75,00%	25,00%	Jednostka zależna	250	27.10.2017
Woodland Games Sp. z o.o.	292	97,33%	2,67%	Jednostka zależna	292	20.10.2017
Degenerals S.A.	256	80,00%	20,00%	Jednostka zależna	256	12.10.2017
Duality S.A.	992	50,00%	50,00%	Jednostka zależna	992	11.12.2017
InImages sp. z o.o.	214	76,19%	23,81%	Jednostka zależna	214	21.10.2017

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

K 202 Sp. z o.o.	108	44,11%	ND	Jednostka stowarzyszona	8	20.07.2016
Moonlit sp. z o.o.	312	30,05%	ND	Jednostka stowarzyszona	112	02.11.2016
ECC Games S.A..	544	29,44%	ND	Jednostka stowarzyszona	150	27.12.2016
Movie Games S.A.	1 020	41,40%	ND	Jednostka stowarzyszona	1 020	13.01.2017
Punch Punk Sp. z o.o.	300	37,50%	ND	Jednostka stowarzyszona	300	26.07.2017

**4. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej;**

Grupa planuje stałe, dynamiczne rozszerzanie struktury o nowe zespoły wewnętrzne oraz spółki zależne. Celem polityki jest udział w produkcji jak największej ilości gier, dzięki czemu odkrycie kolejnej gry o wysokiej sprzedaży stanie się bardziej realne. Spółki zależne zaczynają powoli zakładać kolejne mniejsze zespoły wewnętrzne dzięki czemu struktura Grupy cały czas się powiększa. Deweloperzy zawsze będą najważniejszym ogniwem produkcji gier dlatego Zarząd Jednostki dominującej często będzie działał zgodnie z propozycjami deweloperów aby nie doszło do utraty członków zespołów. Przekłada się to na możliwości kolejnych dofinansowań w spółkach zależnych, zwiększania budżetów gier w wyniku dużej popularności czy emisji dodatkowych udziałów w spółkach zależnych dla kluczowych członków zespołu, który osiągnął znaczny sukces finansowy.

**5. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Grupa kapitałowa nie posiada żadnych aktywów ani zobowiązań pozabilansowych lub takich które nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**6. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń Grupy**

Grupa kapitałowa skupiała się w 2017 roku na inwestowaniu w nowe gry komputerowe w celu zwiększenia wartości przychodów ze sprzedaży oraz jej rentowności. Skonsolidowane przychody Grupy wyniosły 39 462 tys. zł, co oznacza wzrost o 214% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost wartości przychodów spowodowany jest w głównej mierze większą ilością premier nowych tytułów w stosunku do roku 2016.

Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 21 474 tys. zł, co oznacza wzrost o 255% w stosunku do roku 2016. Wzrost zysku netto spowodowany jest przede wszystkim bardzo dynamicznym wzrostem sprzedaży na skutek udanych premier nowych tytułów, przy stabilnej strukturze kosztów stałych i niskim poziomie kosztów wytworzenia nowych tytułów.

Wartość zysku netto przypadająca na rzecz jednostki dominującej wyniosła 15 773 tys. zł, co oznacza zwiększenie o 179% w stosunku do roku 2016.

Pozycja finansowa Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku była bardzo silna i stabilna.

**7. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Grupy, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

Do istotnych zdarzeń w 2017 roku należy zaliczyć przede wszystkim premiery 3 nowych tytułów gier tj. 911 Operator, Car Mechanic Simulator 2018 oraz Gold Rush: The Game, wyprodukowana przez spółkę zależną Code Horizon Sp. z o.o. Te 3 tytuły odpowiadały za większą część przychodów grupy w 2017 roku.

Do udanych premier należy także zaliczyć gry Bad Dream Coma oraz serię Ultimate Fishing Simulator – produkowaną przez Spółkę zależną Ultimate Games S.A.

Do ważniejszych zdarzeń po dniu bilansowym należy zaliczyć udane premiery gier Demolish&Build 2018 oraz Farm Manager 2018.

Dnia 19 kwietnia 2018 roku Zarząd Jednostki dominującej otrzymał informację z Valve Corp. – firmy prowadzącej sklep STEAM na postawie której firma United Independent Entertainment GmbH z siedzibą w Höhenkirchen-Siegertsbrunn („UIG”) stwierdza, że Spółka dystrybuując grę Farm Manager 2018 narusza postanowienia umowy z dnia 13 maja 2013 roku

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

zawartej pomiędzy Spółką a UIG (o której to Spółka informowała w Prospekcie emisyjnym w punkcie „Spory z zakresu własności intelektualnej”).

Obecnie sprawa będzie szczegółowo badana przez STEAM, a do czasu jej wyjaśnienia, zgodnie z procedurami STEAM gra zostanie ściągnięta ze sprzedaży w sklepie STEAM.

W dniu 20 kwietnia 2018 roku Zarząd Jednostki dominującej otrzymał od Koch Media GmbH z siedzibą w Höfen („Dystrybutor”), Austria informację dotyczącą wydania gry Agony („Gra”). Zgodnie z ww. informacją sprzedaż Gry przy udziale Dystrybutora rozpocznie się w dniu 29.05.2018 r.

#### **8. Informacje o przewidywanym rozwoju Grupy**

Grupa planuje stałe, dynamiczne rozszerzanie o nowe zespoły wewnętrzne oraz spółki zależne. Znaczący przyrost nowych podmiotów zapoczątkowany w 2017 roku, będzie dalej kontynuowany w 2018 roku.

Planowane są dodatkowo inwestycje w technologię Virtual Reality oraz gry planszowe które mają duży związek z grami komputerowymi.

#### **9. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju**

Grupa nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

#### **10. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy**

Grupa obecnie ma stabilną, dobrą sytuację finansową. Środki pozyskane z publicznej emisji akcji są lokowane w kolejne spółki zależne i stowarzyszone. Zyski z bieżącej działalności przechodzą na kapitał zapasowy z założeniem inwestowania ich w kolejne wewnętrzne zespoły deweloperskie.

#### **11. Informacje o udziałach własnych, w tym:**

- a) przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,
- b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej - ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego - równowartości tych udziałów,
- d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej - wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują"

Grupa kapitałowa nie nabywała udziałów/akcji własnych w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

#### **12. Informacje o posiadanych przez Grupę oddziałach (zakładach)**

Grupa nie posiada oddziałów.

#### **13. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:**

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Grupa,
- b) przyjętych przez Grupę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń"

Do głównych instrumentów finansowych, które posiada Spółka, należą aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Zasadą stosowaną przez Jednostkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących przyczyn:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

**14. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,**

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy kapitałowej za rok 2017 i 2016

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	Zmiana
	PLN`000	PLN`000	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 462	12 578	214%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 474	6 047	255%
EBITDA	21 691	6 146	253%
Zysk (strata) brutto	20 655	6 221	232%
Zysk (strata) netto	16 778	5 415	210%
przypadający na jednostkę dominującą	15 773	5 651	179%
przypadający na udziały niedające kontroli	1 006	-236	-527%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 827	-823	-1415%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 476	-1 896	-22%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 673	31 014	-91%
Przepływy pieniężne netto – razem	12 958	28 295	45%
Aktywa / Pasywa razem	76 726	52 793	45%
Aktywa trwałe	5 108	2 795	83%
Aktywa obrotowe	71 618	49 998	43%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	64 696	48 189	34%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 499	2 744	137%
Zobowiązania długoterminowe	66	1 409	-95%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 433	1 335	382%
Liczba akcji	6 600 000	6 000 000	10%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )	2,54	0,90	182%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR )	10,64	8,34	28%

**15. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona**

**Ryzyko finansowe**

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zapewnienie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki Dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Ze względu na bardzo niski poziom występowania instrumentów finansowych obarczonych ryzykiem stopy procentowej nie przeprowadzono analizy wrażliwości w tym zakresie

#### **Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe to ryzyko, że wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych z instrumentów finansowych zmieni się z powodu zmian kursów walutowych. Ekspozycja Spółki na to ryzyko związana jest głównie z działalnością operacyjną (kiedy przychody lub koszty Spółki wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna).

Większość sprzedaży Spółka realizuje poza terenem Polski. Natomiast istotne zakupy realizowane są na terenie kraju. W związku z powyższym Grupa narażona jest na istotne ryzyko kursowe.

#### **Ryzyko kredytowe**

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### **Ryzyko związane z płynnością**

Kierownictwo Jednostki dominującej monitoruje ryzyko braku funduszy jednak ze względu na bardzo silną pozycję finansową Spółki ryzyko to jest minimalne.

#### **16. Podstawowe produkty, towary lub usługi wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym;**

Najważniejszym źródłem przychodów w 2017 roku była platforma Steam oraz gra Car Mechanic Simulator w wersji 2015 i 2018 wraz z dodatkami (DLC):

Ujęcie wartościowe (przychód brutto USD):

1/1/2017 to 12/31/2017

1	Car Mechanic Simulator 2018	\$5,449,351
---	-----------------------------	-------------

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

2	911 Operator	\$1,705,730
3	Car Mechanic Simulator 2018 - Dodge DLC	\$722,650
4	Car Mechanic Simulator 2018 - Mazda DLC	\$709,231
5	Car Mechanic Simulator 2015	\$653,880
6	Car Mechanic Simulator 2015 Gold Edition	\$537,291
7	Car Mechanic Simulator 2015 - Performance	\$263,046
8	Car Mechanic Simulator 2018 - Jeep DLC	\$259,338
9	911 Operator - Special Resources	\$240,044
10	Car Mechanic Simulator 2015 - Bentley	\$216,182

Ujęcie ilościowe:

1/1/2017 to 12/31/2017

1	Car Mechanic Simulator 2018	333,375	
2	Car Mechanic Simulator 2018 - Dodge DLC	174,851	
3	Car Mechanic Simulator 2018 - Mazda DLC	172,176	
4	911 Operator	165,956	
5	Car Mechanic Simulator 2015	144,711	
6	Car Mechanic Simulator 2015 Gold Edition	135,358	
7	Car Mechanic Simulator 2015 - Car Stripping	106,718	
8	Car Mechanic Simulator 2015 - Total Modifications		105,911
9	Car Mechanic Simulator 2015 - Performance	105,657	
10	911 Operator - Special Resources	82,790	

Do mniej ważnych premier można zaliczyć kolejne gry.

Ujęcie ilościowe:

1	Train Mechanic Simulator 2017	13,170
2	Bad Dream: Coma	12,868
3	Ultimate Fishing Simulator	7,391
4	Slice, Dice & Rice	6,996
5	911 Operator - Every Life Matters	6,229

W kolejnych latach wprowadzone zostaną nowe gry, których potencjał trudno oszacować, niemniej jednak największe przychody powinny przynieść gry: Agony, Phantom Doctrine, Uboot, House Flipper, Contraband Police, JunkYard Simulator, Diesel Brothers.

## 17. Rynki zbytu

Grupa sprzedaje gry na całym świecie za pośrednictwem platform internetowych. Podstawowym rynkiem zbytu jest platforma STEAM oraz inne platformy internetowe. Grupa sprzedaje swoje produkty również w formie fizycznej (wersje pudełkowe gier) na podstawie oddzielnych umów z wydawcami gier.

## 18. Zawarte umowy znaczące dla działalności Grupy, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;

W 2017 roku Grupa zawarła szereg umów inwestycyjnych, których przedmiotem jest określenie warunków inwestycji Jednostki dominującej w spółki zależne. Wszystkie umowy inwestycyjne, począwszy od dnia dopuszczenia akcji PlayWay S.A. do publicznego obrotu zostały szczegółowo opisane w przekazywanych przez Spółkę raportach bieżących. Wszelkie umowy zawarte przed datą dopuszczenia akcji do publicznego obrotu zostały opisane w prospekcie emisyjnym.

Do ważniejszych umów w okresie sprawozdawczym zaliczyć można:

- Umowna inwestycyjna z dnia 10 stycznia 2017 roku zawarta ze współnikiem spółki Pentacle Sp. z o.o.



**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

- Umowa inwestycyjna z dnia 20 stycznia 2017 roku zawarta ze współnikami spółki Pyramid Games Sp. z o.o.
- Umowa inwestycyjna z dnia 22 lutego 2017 roku zawarta z akcjonariuszami spółki Iron Wolf Studio S.A.
- Umowa licencyjna z dnia 2 marca 2017 roku pomiędzy Spółką jako Licencjobiorcą, a Mazda Ace Co. Ltd z siedzibą w Hiroshimie, Japonia jako Licencjodawcą.
- Umowa o współpracy z dnia 8 marca 2017 roku zawarta z Inter Cars S.A.
- Umowa inwestycyjna z dnia 14 kwietnia 2017 roku zawarta ze współnikami spółki Live Motion Games Sp. z o.o.
- Umowa z dnia 31 maja 2017 r. na dystrybucję gier Agony oraz Car Mechanic Simulator 2018 z Koch Media GmbH
- Umowa inwestycyjna z dnia 14 czerwca 2017 roku zawarta ze współnikami spółki Rebelia Games Sp. z o.o.
- Umowa inwestycyjna z dnia 31 lipca 2017 roku zawarta ze współnikiem spółki Creative Octopus Sp. z o.o. (obecnie Games Operators Sp. z o.o.)
- Umowa licencyjna z dnia 28 sierpnia 2017 roku z Dr. Ing. h.c. F. Porsche Aktiengesellschaft
- Umowa inwestycyjna z dnia 11 grudnia 2017 roku zawarta ze współnikami spółki Total Games Sp. z o.o.
- Umowa inwestycyjna z dnia 11 grudnia 2017 roku zawarta z Akcjonariuszami spółki DUALITY S.A.

Grupa jest także stroną umów ubezpieczeniowych, które mają na celu zabezpieczyć posiadacza znaku towarowego przed negatywnym wpływem poprzez niewłaściwe wypełnienie umowy ze strony Grupy i dotyczą głównie zastosowania znaków towarowych w grze Car Mechanic Simulator.

**19. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;**

Grupa nie dokonywała inwestycji poza Grupą kapitałową.

**20. Transakcje zawarte przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe**

Wszystkie transakcje w ramach Grupy Kapitałowej zawierane są na zasadach rynkowych.

**21. Zaciągnięte i wypowiedziane w danym roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek,**

Grupa Kapitałowa nie wykorzystywała do finansowania swojej działalności kredytów i pożyczek, za wyjątkiem spółki zależnej CreativeForge Games S.A., Frozen District sp. z o.o. oraz SimFabric sp. z o.o. które finansowały swoją działalność częściowo z wykorzystaniem pożyczek od udziałowców mniejszościowych.

**22. Udzielone w danym roku obrotowym pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązany**

Łączna wartość pożyczek udzielonych spółkom zależnym i stowarzyszonym przez Jednostkę dominującą na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 9 732 tys. zł, a termin ich zapłaty przypadał na rok 2018 i lata następne. Wartość pożyczek od PlayWay S.A. wraz z odsetkami naliczonymi na dzień bilansowy, uległa potrąceniu w wyniku wyłączeń konsolidacyjnych.

**23. Udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym;**

Grupa kapitałowa nie udzielała gwarancji i poręczeń w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**24. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności;**

Grupa wykorzystwała środki finansowe pochodzące z wpływów z emisji zgodnie z celami emisyjnymi tj. na inwestycje w nowe zespoły deweloperskie oraz spółki zależne.

**25. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok;**

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz finansowych.

**26. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;**

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest bardzo silna. Grupa finansuje swoją działalność z wykorzystaniem przede wszystkim kapitałów własnych oraz posiada istotne zasoby środków pieniężnych. Jedyne zobowiązania o charakterze finansowy dotyczą pożyczek w kwocie 2 301 tys. zł zaciągniętych przez spółki zależne od jej mniejszościowych akcjonariuszy. Nie występują żadne zagrożenia dla zdolności wywiązywania się Grupy Kapitałowej z jej zobowiązań.

**27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;**

Grupa posiada znaczące zasoby finansowe w postaci środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz lokatach krótkoterminowych. W związku z powyższym Grupa posiada wystarczające środki finansowe dla realizacji przyjętych zamierzeń inwestycyjnych dotyczących inwestycji w nowe spółki zależne oraz nowe zespoły deweloperskie.

**28. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy**

Nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, który wpływałyby w istotny sposób na działalność Grupy w roku obrotowym.

**29. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Z zewnętrznych czynników trzeba wymienić sprzyjający trend przechodzenia klientów z kanałów dystrybucji fizycznej do dystrybucji online – dzięki czemu Grupa może w dużej mierze bezpośrednio sprzedawać swoje produkty na świecie wykorzystując takie platformy jak Steam , GooglePlay czy AppStore.

Z wewnętrznych czynników, jako najważniejsze Grupa uznaje pozyskanie nowych zespołów, oraz planowane premiery gier Grupy. Dużą większą wagę Grupa będzie przywiązywała do badań nad grami, aby o potencjale nowego produktu dowiadywać się we wczesnej fazie ich powstawania.

**30. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą**

Poza zmianami w zakresie zwiększenia liczby spółek zależnych zasady zarządzania Grupą Kapitałową nie uległy zmianie.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

- 31. Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;**

Grupa Kapitałowa nie zawierała takich umów.

- 32. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących**

Grupa nie przyznawała takich wynagrodzeń.

- 33. Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;**

Grupa nie posiada takich zobowiązań.

- 34. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie) jednostką dominującą;**

**Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, posiadający akcje Jednostki dominującej**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Kostowski	2 700 000	40,91%	2 700 000	40,91%
<b>RAZEM:</b>	<b>2 700 000</b>	<b>40,91%</b>	<b>2 700 000</b>	<b>40,91%</b>

**Członkowie Zarządu spółek zależnych i Rady Nadzorczej jednostki dominującej, posiadający udziały/akcje spółek zależnych**

Akcjonariusz/Udziałowiec	Funkcja	Liczba akcji/udziałów	Udział w kapitale podstawowym	Spółka zależna, w której posiadają udziały
Łukasz Żarnowiecki	Członek Zarządu spółki zależnej	225 000	11,25%	CreativeForge Games S.A.
Dawid Ciślak	Członek Zarządu spółki zależnej	15	15%	PolySlash sp. z o.o.
Patryk Polewiak	Członek Zarządu spółki zależnej	15	15%	PolySlash sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	280 000	5,6%	Ultimate Games S.A.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	1	1%	PolySlash sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	2	2%	Madmind Studio sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	2	2%	Atomic Jelly sp. z o.o.
Tomasz Dutkiewicz	Członek Zarządu spółki zależnej	9	9%	Madmind Studio sp. z o.o.
Bartosz Rakowski	Członek Zarządu spółki zależnej	9	9%	Atomic Jelly sp. z o.o.
Przemysław Bartkowiak	Członek Zarządu spółki zależnej	50	20%	Code Horizon sp. z o.o.
Kamil Lebek	Członek Zarządu spółki zależnej	50	20%	Code Horizon sp. z o.o.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Maciej Latocha	Członek Zarządu spółki zależnej	13	13%	Rejected Games sp. z o.o.
Duszan Chaciej	Członek Zarządu spółki zależnej	7	7%	Frozen District sp. z o.o.
Paweł Cincio	Członek Zarządu spółki zależnej	20	20%	Pentacle Sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	1	1%	Pentacle Sp. z o.o.
Jacek Wyszyński	Członek Zarządu spółki zależnej	70	28%	Pyramid Games Sp. z o.o.
Bartosz Pluta	Członek Zarządu spółki zależnej	90000	9%	Iron Wolf Studio S.A.
Artur Salwarowski	Członek Zarządu spółki zależnej	70000	7%	Iron Wolf Studio S.A.
Dariusz Janczak	Członek Zarządu spółki zależnej	40	40%	Imaginalis Games Sp. z o.o.
Michał Kaczmarek	Członek Zarządu spółki zależnej	25	25%	Live Motion Games Sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	1	1%	Live Motion Games Sp. z o.o.
Adrian Kubasiak	Członek Zarządu spółki zależnej	100	20%	Rebelia Games Sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	5	1%	Rebelia Games Sp. z o.o.
Julia Leszczyńska	Członek Zarządu spółki zależnej	1600	20%	Simfabric Sp. z o.o. (Emilus IT Solutions Sp. z o.o.)
Bartłomiej Gajewski	Członek Zarządu spółki zależnej	2499	49,98%	Games Operators Sp. z o.o. (CreativeOctopus Sp. z o.o.)
Tomasz Chudy	Członek Zarządu spółki zależnej	580	13,81%	InImages Sp. z o.o.
Rafał Sankowski	Członek Zarządu spółki zależnej	300000	10%	Sonka S.A.
Bartosz Moniewski	Członek Zarządu spółki zależnej	300000	10%	Sonka S.A.
Paweł Marecki	Członek Zarządu spółki zależnej	6	6%	Nesalis Games Sp. z o.o.
Rafał Czuj	Członek Zarządu spółki zależnej	6	6%	Nesalis Games Sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	1	1%	Nesalis Games Sp. z o.o.
Paweł Kozakowski	Członek Zarządu spółki zależnej	25	0,83 %	Woodland Games Sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	30	1%	Woodland Games Sp. z o.o.
Kacper Guzowski	Członek Zarządu spółki zależnej	300	15%	Total Games Sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	20	1%	Total Games Sp. z o.o.
Piotr Strzałkowski	Członek Zarządu spółki zależnej	560000	7,5%	Duality S.A.
Tomasz Strzałkowski	Członek Zarządu spółki zależnej	240000	17,5%	Duality S.A.

**35. Znane jednostce dominującej umowy (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy**

Jednostka dominująca nie posiada wiedzy na temat takich umów.

**36. System kontroli programów akcji pracowniczych;**

Grupa nie stosowała programu akcji pracowniczych.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

**37. Informacje dotyczące biegłego rewidenta:**

- a) dacie zawarcia przez jednostkę dominującą umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

Umowa zawarta została w dniu 5 września 2017 roku na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 27 czerwca 2017 roku powołującej 4AUDYT sp. z o.o. do przeprowadzenia badania za rok 2017.

- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- a. badanie rocznego sprawozdania finansowego,
  - b. inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
  - c. usługi doradztwa podatkowego,
  - d. pozostałe usługi,
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego,

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za rok 2017 była spółka 4AUDYT sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3363. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego ustalone zostało na kwotę 14 000 zł za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz 10 000 zł za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wynagrodzenie za poprzedni rok obrotowy wyniosło odpowiednio 12 500 zł za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz 7 000 zł za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

.....  
**Krzysztof Kostowski**  
Prezes Zarządu

.....  
**Jakub Trzebiński**  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 r.

### **III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

W dniu 13 października 2015 r. Rada GPW podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: „Dobre Praktyki 2016”), które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. i zastąpiły poprzedni zbiór zasad ładu korporacyjnego, przyjęty uchwałą GPW z dnia 4 lipca 2007 z późniejszymi zmianami.

Tekst zbioru „Dobrych Praktyk 2016”, którym Spółka podlega jest dostępny na stronie internetowej GPW pod adresem ([https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW\\_1015\\_17\\_DOBRE\\_PRAKTYKI\\_v2.pdf](https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf))

**Obowiązek stosowania przez Emitenta Dobrych Praktyk wynika z §29 pkt. 2 Regulaminu GPW.**

**Zakres, w jakim Jednostka dominująca odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego,**

W dniu 8 lutego 2017 r. Spółka opublikowała raport bieżący EBI, zawierający „Informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, zgodnie z którym Spółka odstąpiła od stosowania poniższych zasad:

Poniżej przedstawione zostały szczegółowe zasady, od stosowania których Spółka odstąpiła, wraz z komentarze dotyczącym przyczyn odstąpienia:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Wyniki finansowe Spółka zamieszcza w raportach okresowych, które publikuje stosownymi raportami oraz na stronach internetowych spółki. Spółka nie publikowała materiałów informacyjnych na temat strategii Spółki.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów okresowych informację o wynikach finansowych spółki oraz wybrane dane finansowe. Informacje te są również dostępne na stronie internetowej Spółki. Informacja w formie zestawień w ocenie Spółki nie jest konieczna

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Nie ma zastosowania.

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Spółka stosuje się do zasad zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza podejmuje decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Spółki oraz kluczowych pracowników. Informacje dotyczące członków organów Spółki są dostępne na stronie internetowej Spółki.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Koszty zapewnienia transmisji są wysokie. Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Statut Spółki nie przewiduje konieczności sporządzania zapisu z obrad w formie audio lub wideo. Koszty zapewnienia zapisu audio lub wideo są wysokie.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Nie ma zastosowania.

Spółka nie uczestniczy w indeksach giełdowych WIG20 lub mWIG40. Obecna struktura akcjonariatu nie przemawia za stosowaniem tej zasady.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Ocena po raz pierwszy została przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2016 rok.

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Informacja o braku polityki została po raz pierwszy przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2016 rok.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie są zatrudnione osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance jako badania działania w zgodności z prawem oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. W Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Rada Nadzorcza dokonuje bieżącej oceny sposobu funkcjonowania Spółki i w razie zaistnienia potrzeby wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego wystąpi do Zarządu Spółki ze stosowną rekomendacją

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami



**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są wysokie. Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad. Spółka nie dysponuje wystarczającą infrastrukturą techniczną do zapewnienia jej realizacji. Spółka nie wyklucza jednak, że zasada będzie stosowana w przyszłości, wraz z rozwojem Spółki i stworzeniem odpowiednich możliwości technicznych.

#### Wynagrodzenia

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Nie ma zastosowania.

W spółce nie funkcjonują programy motywacyjne dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Nie ma zastosowania.

W spółce nie funkcjonują programy motywacyjne dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków Organów Spółki zgodnie z obowiązującymi Spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

#### **Główne cechy stosowanych w Grupie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych;**

Do podstawowych regulacji w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych należą zasady polityki rachunkowości stosowane u Emitenta, jak i w Grupie Kapitałowej.

Ponadto ocena rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dokonywana przez niezależnego Biegłego Rewidenta.

Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

**Akcjonariusze Jednostki dominującej posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji;**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Kostowski	2 700 000	40,91%	2 700 000	40,91%
ACRX Investments Limited	2 700 000	40,91%	2 700 000	40,91%
Pozostali	1 200 000	18,18%	1 200 000	18,18%
<b>RAZEM:</b>	<b>6 600 000</b>	<b>100%</b>	<b>6 600 000</b>	<b>100%</b>

**Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne;**

Nie dotyczy.

**Wszelkie ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu Jednostki dominującej;**

Nie dotyczy.

**Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Jednostki dominującej;**

Nie dotyczy.

**Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających Jednostką dominującą oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji;**

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami.

Prezes Zarządu oraz Wiceprezesi Zarządu i Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

**Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Jednostki dominującej;**

Zmiana Statutu wymaga Uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 3/4 głosów.

**Sposób działania walnego zgromadzenia Jednostki dominującej i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa;**

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd nie później niż w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Walne Zgromadzenia, zwyczajne i nadzwyczajne, odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu oznaczonym w zaproszeniu lub ogłoszeniu lub w siedzibie spółki prowadzącej giełdę.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia, z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej spółki, które powinno być dokonane najpóźniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

**Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów;**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

- Zarząd:
  - Krzysztof Kostowski - Prezes Zarządu,
  - Jakub Władysław Trzebiński - Wiceprezes Zarządu.
  
- Rada Nadzorcza:
  - Radosław Marek Mrowiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
  - Michał Marcin Kojecki - Członek Rady Nadzorczej,
  - Michał Stanisław Markowski - Członek Rady Nadzorczej,
  - Dominik Nowak - Członek Rady Nadzorczej,
  - Grzegorz Arkadiusz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 19 czerwca 2017 r, w trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pan Mateusz Łukasz Zawadzki oświadczył, że składa Walnemu Zgromadzeniu rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i w formie pisemnej złożył ją Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia oświadczył, że Pan Aleksy Wiesław Uchański złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 19 czerwca 2017 roku i w formie pisemnej złożył ją PlayWay S.A. Wobec powyższego Zwyczajne Walne Zgromadzenie PlayWay S.A. powołało do Rady Nadzorczej Pana Dominika Nowaka (Uchwała 19/19/06/2017), Pana Michała Markowskiego (Uchwała 20/19/06/2017) a Panu Radosławowi Mrowińskiemu powierzono Funkcję Przewodniczącego (Uchwała 21/19/06/2017).

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich aspektach jej działalności.

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków. Skład Rady Nadzorczej powinien odpowiadać powszechnie obowiązującym przepisom prawa.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza powołuje w drodze uchwały Komitet Audytu oraz uchwała regulamin Komitetu Audytu określający jego funkcje, zadania oraz zasady funkcjonowania. Członkowie Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, powoływani są spośród członków Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą Spółki. Członek Komitetu Audytu może być w każdym czasie odwołany uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu składa się przynajmniej z 3 członków, w tym z Przewodniczącego Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza może powoływać także inne komitety i uchwałać ich regulaminy

Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy jej członków, chyba że przepisy prawa lub niniejszy Statut przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Posiedzenia zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej, ani wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej .

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Porządek obrad ustala uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.

Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad.

Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, inny Członek Rady Nadzorczej.

Przewodniczący może być w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki mogą zostać określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą.

We wszystkich sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej uchwała podjęta poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest tak samo ważna jak uchwała podjęta na przepisowo zwołanym i odbytym posiedzeniu Rady Nadzorczej, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział.

Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Niezależny Członek Rady Nadzorczej potwierdza wobec pozostałych członków Rady Nadzorczej, że spełnia kryteria niezależności. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat wszelkich okoliczności powodujących utratę przez niego tej cechy.

Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:

- ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz Wiceprezesi Zarządu i Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następną kadencję.

**Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został powiadomiony pisemnie o mającym się odbyć posiedzeniu oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miejscu wskazanym przez Zarząd lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu. Każdy z członków Zarządu musi otrzymać pisemne powiadomienie, co najmniej na 7 (siedem) dni, przed terminem posiedzenia. W nagłych przypadkach Prezes Zarządu może zarządzić inny sposób i krótszy termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia lub zarządzić odbycie posiedzenia poza siedzibą Spółki.

Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia.

Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez jednego członka Zarządu.

Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa.

W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonywania takich czynności prawnych.

Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala im wynagrodzenie.

**Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej, w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji;**

Emitent nie stosuje polityki różnorodności.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza podejmuje decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Spółki oraz kluczowych pracowników. Informacje dotyczące członków organów Spółki są dostępne na stronie internetowej Spółki.

.....  
**Krzysztof Kostowski**  
Prezes Zarządu

.....  
**Jakub Trzebiński**  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 r.