

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ GAMING FACTORY S.A.  
z siedzibą w Warszawie**

**DLA  
WALNEGO ZGROMADZENIA GAMING FACTORY S.A.**

**z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, wyników oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok oraz wyników oceny sytuacji Spółki**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO DNIA 31  
GRUDNIA 2019 ROKU**



Warszawa, dnia 27 lutego 2020 r.

## WPROWADZENIE

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza GAMING FACTORY S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także „Spółka” lub „GAMING FACTORY”) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A., wyników oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok oraz wyników oceny sytuacji Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej (dalej także jako **Rada** lub **RN**) zgodnie z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez Spółkę do stosowania zasadami ładu korporacyjnego zawiera:

- I. ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego GAMING FACTORY S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności GAMING FACTORY S.A. w 2019 roku;
  - II. ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2019 roku;
  - III. ocenę wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2019;
  - IV. ocenę sytuacji GAMING FACTORY S.A.;
  - V. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, obejmujące informacje na temat składu i prac członków Rady Nadzorczej oraz dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej;
- I. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego GAMING FACTORY S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności GAMING FACTORY S.A. w 2019 roku**

### 1. Wstęp

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej było jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, na które składają się:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13 488 tys. zł,
- b) sprawozdanie całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zysk netto w wysokości 4 434 tys. zł i całkowity dochód w wysokości 6 814 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 5 330 tys. zł,



- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 257 tys. zł,
- e) informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,

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

Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2019 r. oraz wnioskiem Zarządu w kwestii przeznaczenia zysku netto za 2019 rok.

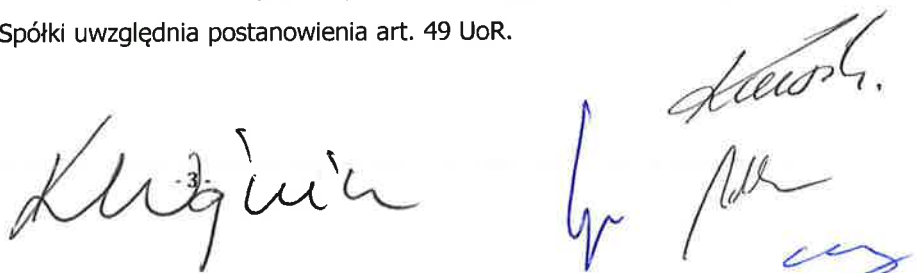
## **2. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2019**

Rada Nadzorcza, działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania niezależnego biegłego rewidenta 4Audyტ Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku pozytywnie ocenia w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 oraz pozytywnie ocenia złożone przez Zarząd sprawozdanie z działalności Spółki w 2019 roku.

Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta 4 Audyt Sp. z o.o.

Biegły rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego wydał pozytywną opinię do przedłożonego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że przedstawia ono rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r., oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości. Dodatkowo biegły potwierdził, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („UoR” – t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351, ze zm.).

Rada Nadzorcza, oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2019 uważa, że w sposób rzetelny odzwierciedla ono działalność Spółki w ocenianym okresie, a także sytuację rozwojową Spółki. RN wskazuje, że Zarząd bardzo wnikliwie przedstawił sytuację Spółki, w tym finansową i rynkową. Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku w odniesieniu do danych finansowych jest w pełni zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym, co potwierdził biegły rewident, uznając, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 UoR.



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

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

### **3. Rekomendacja Rady Nadzorczej**

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu i pozytywną opinią biegłego rewidenta Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzenie sprawozdania finansowego GAMING FACTORY S.A. sporządzonego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności GAMING FACTORY S.A. za rok obrotowy 2019.

Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2019 r.

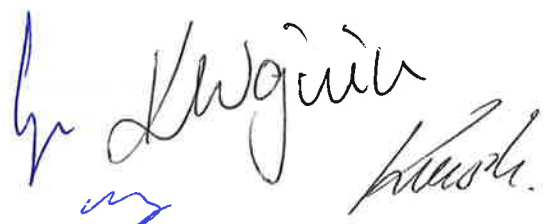
## **II. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2019 roku.**

### **1. Wstęp**

Na podstawie art. 382 § 3 przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, na które składają się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14 669 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zysk netto przypadający Jednostce dominującej w kwocie 4 689 tys. zł, i całkowity dodatni dochód w wysokości 7 069 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 5 594 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 113 tys. zł,
- e) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

 4.



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

Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. za rok 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. obejmuje GAMING FACTORY S.A. (jednostka dominująca) oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			31.12.2019	31.12.2018
Black Rose Projects sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	50,50%	-
Silver Lynx Games sp. z o. o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	77,01%	-

Spółka 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	
			31.12.2019	31.12.2018
Art Games Studio S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	20,61%	24,8%
Asmodev S.A. (dawniej Blue Fox Games S.A.)	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	25,16%	54,01%*
West Wind sp. z o. o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	25,00%	-
Ultimate VR sp. z o. o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	45,00%	-

\* Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2018 roku 54,01% akcji w spółce Blue Fox Games S.A., które nabyte zostały przez Spółkę w maju i grudniu 2018 roku. Mając na uwadze fakt, iż do dnia 30 czerwca 2019 roku udział Spółki w kapitale jednostki Blue Fox Games S.A. zmniejszył się do poziomu 37,03%, a Spółka nie sprawowała faktycznej kontroli nad tą jednostką na dzień bilansowy, dla celów niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, akcje Blue Fox Games S.A. ujęte zostały jako inwestycje w jednostki stowarzyszone i wycenione zostały metodą praw własności zgodnie z MSR 28

Zgodnie z § 14 ust. 18 pkt 5 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 1/04/2019Z z 4 kwietnia 2019 r. dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki zostało powierzone firmie audytorskiej 4Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

## **2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. za 2019 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2019.**

Rada Nadzorcza, działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki oraz po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta 4Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu pozytywnie ocenia w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2019 oraz pozytywnie ocenia złożone przez Zarząd sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. w 2019 roku.



Poprawność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.

Biegły rewident dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wydał pozytywną opinię do przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sprawozdanie przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r., oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Dodatkowo Biegły rewident wskazał, że przedmiotowe sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, jak również zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351, ze zm.).

Rada Nadzorcza, oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. za rok 2019, uważa, że w sposób rzetelny odzwierciedla ono działalność Grupy Kapitałowej Spółki w ocenianym okresie. Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2019 w zakresie finansowym jest zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2019

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

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. za rok 2019.

### **3. Rekomendacja Rady Nadzorczej**

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu, pozytywną opinią biegłego rewidenta Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. za rok obrotowy 2019.



### **III. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2019.**

Zarząd Spółki, po dokonaniu analizy obecnej sytuacji finansowej Spółki, przyszłych inwestycji i zakładanych przychodów, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie na wypłatę w ramach dywidendy, na podstawie stosownej uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, część kwoty zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2019 roku, tj. kwotę 1 530 000 zł (słownie: milion pięćset trzydzieści tysięcy złotych i zero groszy), tj. 0,34 zł (zero złotych trzydzieści cztery groszy) na jedną akcję Spółki.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do przeznaczenia zysku netto za rok 2019 uznaje, że przedstawiony przez Zarząd wniosek jest zgodny z interesem Spółki i jej Akcjonariuszy oraz zgodny z realizowaną przez Zarząd Spółki polityką.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący przeznaczenia zysku oraz wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku zgodnie z propozycją Zarządu.

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

### **IV. Ocena sytuacji Spółki**

#### **1. Ocena sytuacji Spółki w 2019 r.**

Spółka w badanym i opiniowanym okresie zanotowała dobre wyniki ekonomiczno-finansowe, szczegółowo omówione sprawozdaniach biegłego rewidenta z badania. Zdaniem Rady Nadzorczej obecnie nie występują bezpośrednie zagrożenia dla działalności Spółki, a działania podejmowane przez Zarząd polegające w szczególności na realizacji kolejnych projektów, inwestowanie w nowe zespoły deweloperskie, w tym ich zakładanie oraz pozyskiwanie, czy to w formie wewnętrznych zespołów deweloperskich czy też spółek zależnych, prognozują dalszy pozytywny rozwój Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd stale identyfikuje i prawidłowo monitoruje zagrożenia pośrednie związane z sytuacją makroekonomiczną oraz bieżącą sytuacją na rynku gier komputerowych celem minimalizowania wpływu sytuacji rynkowej na działalność Spółki. Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych szczegółowo wymienionych w rozdz. II pkt 1 niniejszego sprawozdania.

Według Rady Nadzorczej Zarząd stale i uważnie monitoruje najważniejsze wskaźniki finansowe i uwzględnia je w prowadzonych działaniach. Jednocześnie wskazane w sprawozdaniu Zarządu istotne czynniki ryzyka



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

Nadto w opinii RN w Spółce nie wystąpiły żadne niepokojące zdarzenia gospodarcze, które mogłyby mieć jakikolwiek wpływ na dalszy rozwój Spółki, a uzyskanie zysku na działalności operacyjnej potwierdza, że przyjęty przez Zarząd Spółki kierunek rozwoju jest właściwy.

Rady Nadzorczej uznaje, że ogólna sytuacja Spółki oceniana poprzez:

- posiadany przez Spółkę potencjał twórczy,
  - dynamiczny rozwój Spółki,
  - posiadaną przez Spółkę polepszającą pozycję rynkową
- nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki w kolejnych latach.

## **V. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, obejmujące informacje składu Rady Nadzorczej oraz dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej.**

### **1. Organizacja Rady Nadzorczej**

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 Statutu Spółki Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym sprawującym stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa. Rada Nadzorcza GAMING FACTORY S.A. składa się z 5 Członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Zgodnie z § 14 ust. 4 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną pięcioletnią kadencję.

### **2. Skład Rady Nadzorczej w 2019 roku**

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w składzie:

- Grzegorz Arkadiusz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej – od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku;
- Łukasz Bajno - Członek Rady Nadzorczej – od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 7 listopada 2019 roku;
- Bartosz Krzysztof Krusik - Członek Rady Nadzorczej – od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku;
- Jarosław Mikołaj Antonik - Członek Rady Nadzorczej – od dnia 7 listopada 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku;
- Marek Parzyński – Członek Rady Nadzorczej – od dnia 7 listopada 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku;
- Kajetan Paweł Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej – od dnia 7 listopada 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku;





Po zamknięciu okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem (tj. po dniu 31 grudnia 2019 roku) do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w dniu 27 lutego 2020 r. skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień przyjęcia sprawozdania kształtuje się następująco:

1. Grzegorz Arkadiusz Czarnecki;
2. Bartosz Krzysztof Krusik;
3. Jarosław Mikołaj Antonik;
4. Marek Parzyński;
5. Kajetan Paweł Wojnicz.

### **3. Informacje o działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza prowadziła działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez uprawnionego członka Rady, które odbywały się w zależności od potrzeb. Rada Nadzorcza obradowała również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych i postanowienia Statutu Spółki, prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane na posiedzeniach Rady przez Zarząd Spółki.

W roku 2019 Rada odbyła 4 posiedzenia (w tym za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość), na których dokonywano oceny bieżących działań Zarządu Spółki i bieżącej działalności finansowej Spółki. Istotne decyzje Zarządu Spółki uzyskiwały aprobatę Rady Nadzorczej. Znalazło to wyraz w protokołach sporządzanych z posiedzeń Rady. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w dniach:

- 21 stycznia 2019 roku;
- 4 kwietnia 2019 roku;
- 14 listopada 2019 roku;
- 10 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza podjęła w 2019 roku 6 uchwał w następujących kwestiach:

- nr 1-4/01/2019 z dnia 21 stycznia 2019 r. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku;
- nr 01/11/2019/Z z dnia 14 listopada 2019 r. w sprawie zmiany w składzie Zarządu Spółki pod firmą Gaming Factory S.A.;
- nr 01/11/2019/Z z dnia 14 listopada 2019 r. w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Wiceprezesa Zarządu spółki pod firmą Gaming Factory S.A.;
- nr 01/04/2019Z z dnia 4 kwietnia 2019 r. w sprawie dokonania wyboru firmy audytorskiej;

*Adrian Krusik*  
*Bartosz Krusik*

- nr 03/12/2019Z z dnia 10 grudnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej
- nr 04-08/12/2019Z z dnia 10 grudnia 2019 r. w sprawie utworzenia Komitetu Audytu i zatwierdzenia Regulaminu Komitetu Audytu, wyborze i wynagrodzenia członków Komitetu Audytu

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegioidalnie oraz za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych przez Zarząd spółki oraz realizowała pozostałe swoje zadania. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki.

Sprawując bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zlecała Zarządowi przygotowywanie analiz i opracowań niezbędnych do oceny zagrożeń i podjętych działań celem podjęcia stosownych uchwał, a na każdym posiedzeniu Rady w roku obrotowym 2019 Rada była informowana przez Zarząd o bieżącej sytuacji spółek Grupy Kapitałowej Spółki oraz o wynikach finansowych spółek. Rada szczegółowo omawiała z Zarządem spółki potencjalne inwestycje w nowe spółki zależne czy wewnętrzne zespoły deweloperskie. Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące problemy związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki oraz podejmowała uchwały w sprawach związanych z działalnością Spółki i wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Podejmowane i analizowane przez Radę problemy miały na celu usprawnienie zarządzania Spółką w celu uzyskania maksymalizacji osiąganych przez nią wyników finansowych, wzrostu jej wartości i zapewnienia długofalowego rozwoju. Rada Nadzorcza dobrze ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Dokumenty na posiedzenia Rady Nadzorczej były przygotowywane w sposób rzetelny i wyczerpujący.

#### **4. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. W zakresie prowadzonej działalności wykazała się rzetelnością, odpowiednią wiedzą i *know-how* w branży, jak również znaczną sumiennością. Każdy Członek Rady Nadzorczej dołożył należytej staranności oraz zaangażowania w wykonywanie swoich obowiązków w Radzie.

Skład Rady Nadzorczej spełniał wymagania zawarte przepisach, w tym zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej były zgodne z Kodeksem spółek handlowych i Statutem Spółki.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w GAMING FACTORY S.A. w 2019 roku oraz współpracę z Zarządem Spółki.





#### **VI. Rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia**

Uwzględniając wszystkie powyższe okoliczności Rada Nadzorcza postanowiła wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Spółki o:



- 1) zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej GAMING FACTORY S.A. z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, wyników oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok oraz wyników oceny sytuacji Spółki,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania z Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY S.A. w 2019 roku,
- 3) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 4) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GAMING FACTORY za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 5) powzięcie uchwały w zakresie podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- 6) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2019 roku; ponadto
- 7) przedkładając powyższe Sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2019.

- Podpisy członków Rady Nadzorczej -

l.p.	Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Podpis członka Rady Nadzorczej
1.	Grzegorz Arkadiusz Czarnecki – Członek Rady Nadzorczej	
2.	Bartosz Krzysztof Krusik - Członek Rady Nadzorczej	
3.	Jarosław Mikołaj Antonik – Członek Rady Nadzorczej	
4.	Marek Parzyński – Członek Rady Nadzorczej	
5.	Kajetan Paweł Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej	