



PlayWay.com

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

za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Warszawa, dnia 10 kwietnia 2017 roku

Spis treści

I.	Podstawowe informacje	4
II.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	6
1.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej;	6
2.	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.	7
3.	Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej w danym roku obrotowym.	7
4.	Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej;	8
5.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	8
6.	Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń Grupy	8
7.	Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Grupy, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.	9
8.	Informacje o przewidywanym rozwoju Grupy	9
9.	Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	9
10.	Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy	9
11.	Informacje o udziałach własnych, w tym:	9
12.	Informacje o posiadanych przez Grupę oddziałach (zakładach)	9
13.	Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:	9
14.	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,	10
15.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona	10
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;	11
17.	Rynki zbytu	12
18.	Zawarte umowy znaczące dla działalności Grupy, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;	12
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;	13
20.	Transakcje zawarte przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe	13
21.	Zaciągnięte i wypowiedziane w danym roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek,	13
22.	Udzielone w danym roku obrotowym pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanyom	13
23.	Udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanyom;	13
24.	W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności;	13
25.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok;	14
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;	14
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;	14
28.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	14

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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	14
30. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą.....	14
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;	14
32. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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	14
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;	15
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;.....	15
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;	15
36. System kontroli programów akcji pracowniczych;.....	15
37. Informacje dotyczące biegłego rewidenta:.....	16
III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	17

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Podstawowe informacje

Grupa Kapitałowa PlayWay S.A. składa się z jednostki dominującej PlayWay S.A. oraz jej jednostek zależnych.

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

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ulicy Mińskiej 69.

Jednostka dominująca 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 dominująca posiada numer NIP 5213609756 oraz symbol REGON 142985260.

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

- Zarząd:
 - Krzysztof Kostowski - Prezes Zarządu,
 - Jakub Trzebiński - Wiceprezes Zarządu.
- Rada Nadzorcza:
 - Mateusz Zawadzki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Michał Kojecki - Członek Rady Nadzorczej,
 - Aleksy Uchański - Członek Rady Nadzorczej,
 - Radosław Mrowiński - Członek Rady Nadzorczej,
 - Grzegorz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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%
RAZEM:	6 600 000	100%	6 600 000	100%

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Grupa kapitałowa obejmuje Jednostkę dominującą oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			31.12.2016	31.12.2015
CreativeForge Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	73,75%	63,75%
Fishing Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	85%	ND
Polyslash sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	69%	ND
Madmind Studio sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	75%	ND
Atomic Jelly sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	80%	ND
Code Horizon sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	60%	ND
Rejected Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	57%	ND
Frozen District sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	81%	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	
			31.12.2016	31.12.2015
K202 sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	47,06%	ND
ECC Games sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	25,03%	ND
Moonlit sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	30,07%	ND

W stosunku do roku 2015 Grupa powiększyła się o nowe spółki zależne podlegające konsolidacji metodą pełną oraz spółki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności.

Spółki zależne

Fishing Games sp. z o.o. została utworzona na podstawie postanowień aktu notarialnego Rep. A 2084/2015 w dniu 21 grudnia 2015 roku, a pierwszy rok obrotowy zakończył się 31 grudnia 2016 roku. W dniu 1 marca 2016 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę podwyższeniu kapitału własnego Spółki z kwoty 5 tys. zł do kwoty 33 tys. zł za cenę 200 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. W wyniku objęcia akcji powstała wartość firmy w kwocie 26 tys. zł.

Polyslash sp. z o.o. została utworzona na podstawie postanowień aktu notarialnego Rep. A 109/2016 w dniu 15 stycznia 2016 roku, a pierwszy rok obrotowy zakończył się 31 grudnia 2016 roku. W dniu 9 marca 2016 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę podwyższeniu kapitału własnego Spółki z kwoty 6,2 tys. zł do kwoty 20 tys. zł za cenę 690 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. W wyniku objęcia akcji powstała wartość firmy w kwocie 209,6 tys. zł.

Madmind Studio sp. z o.o. została utworzona na podstawie postanowień aktu notarialnego Rep. A 372/2016 w dniu 2 lutego 2016 roku, a pierwszy rok obrotowy zakończył się 31 grudnia 2016 roku. W dniu 7 czerwca 2016 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę podwyższeniu kapitału własnego Spółki z kwoty 5 tys. zł do kwoty 20 tys. zł za cenę 1 170 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. W wyniku objęcia akcji powstała wartość firmy w kwocie 288,7 tys. zł.

Atomic Jelly sp. z o.o. została utworzona na podstawie postanowień aktu notarialnego Rep. A 1007/2016 w dniu 7 kwietnia 2016 roku, a pierwszy rok obrotowy zakończył się 31 grudnia 2016 roku. W dniu 7 czerwca 2016 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę podwyższeniu kapitału własnego Spółki z kwoty 5 tys. zł do kwoty 25 tys. zł za cenę 400 tys. zł.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. W wyniku objęcia akcji powstała wartość firmy w kwocie 76 tys. zł.

Dnia 30 listopada 2016 roku PlayWay S.A. nabył od Lark Investments sp. z o.o. S.K.A. 170 000 akcji serii I oraz 30 000 akcji serii J o wartości nominalnej 23 grosze każda. Cena nabycia akcji ustalona została na kwotę 1 000 000 zł. W wyniku transakcji, udział PlayWay S.A. w kapitale podstawowym CreativeForge Games S.A. wzrósł z 63,75% do 73,75%.

Dnia 15 grudnia 2016 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Code Horizon sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego z kwoty 5 tys. zł do kwoty 12,5 tys. zł poprzez emisję 150 nowych udziałów o wartości 50 zł każdy. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. za wkład pieniężny w kwocie 700 tys. zł. W wyniku transakcji PlayWay S.A. nabyła 60% udziału w kapitale podstawowym spółki.

Dnia 14 grudnia 2016 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Rejected Games sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego z kwoty 5,2 tys. zł do kwoty 12 tys. zł poprzez emisję 120 nowych udziałów o wartości 120 zł każdy. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. za wkład pieniężny w kwocie 250 tys. zł. W wyniku transakcji PlayWay S.A. nabyła 57% udziału w kapitale podstawowym spółki.

Dnia 17 grudnia 2016 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Frozen District sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego z kwoty 5 tys. zł do kwoty 26,5 tys. zł poprzez emisję 81 nowych udziałów o wartości 265 zł każdy. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. za wkład pieniężny w kwocie 300 tys. zł. W wyniku transakcji PlayWay S.A. nabyła 81% udziału w kapitale podstawowym spółki

Spółki stowarzyszone

Dnia 20 lipca 2016 roku Zgromadzenie Wspólników spółki K202 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego z kwoty 45 tys. zł do kwoty 85 tys. zł za cenę emisyjną 100 tys. zł. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. W wyniku transakcji PlayWay S.A. nabyło 47% udziału w kapitale podstawowym spółki, w związku z czym nie sprawuje ona kontroli nad jednostką, która zakwalifikowana została jako jednostka stowarzyszona wyceniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Dnia 2 listopada 2016 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Moonlit sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego z kwoty 20 tys. zł do kwoty 28,6 tys. zł poprzez emisję 86 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. W wyniku transakcji PlayWay S.A. nabyła 30,07% udziału w kapitale podstawowym spółki, w związku z czym nie sprawuje ona kontroli nad jednostką, która zakwalifikowana została jako jednostka stowarzyszona.

Dnia 27 grudnia 2016 roku Zgromadzenie Wspólników spółki ECC Games sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego z kwoty 1 180 tys. zł do kwoty 1 574 tys. zł poprzez emisję 394 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł każdy. Udział w podwyższonym kapitale podstawowym w całości objęty został przez PlayWay S.A. W wyniku transakcji PlayWay S.A. nabyła 25,03% udziału w kapitale podstawowym spółki, w związku z czym nie sprawuje ona kontroli nad jednostką, która zakwalifikowana została jako jednostka stowarzyszona.

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 35 172 tys. zł stanowiły, aż 67% aktywów ogółem. Tak wysoki poziom środków pieniężnych wynikał z publicznej emisji akcji przeprowadzonej w 4 kwartale 2016 roku, w wyniku której Spółka pozyskała 31 200 tys. zł.

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 11 121 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 50 050 tys. zł stanowiły 95% pasywów ogółem. Grupa finansuje swoją działalność przede wszystkim z własnych środków oraz pożyczek udzielanych przez jednostkę dominującą, które zostały wyłączone w procesie konsolidacji.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Istotnym źródłem finansowania obcego jest zobowiązanie z tytułu otrzymanych pożyczek w kwocie 1 402 tys. zł, w formie pożyczki przekazanej przez mniejszościowego akcjonariusza CreativeFroge Games S.A. spółce zależnej.

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 2016 roku PlayWay S.A. zadebiutowała na głównym parkiecie GPW, stając jedną z najwyżej wycenianych spółek z branży growej.

Jednostce dominującej udało się wprowadzić na rynek globalny wiele nowych tytułów (m.in. The Way, Giant Machines 2017, Demolish&Build 2017, Car Mechanic Simulator 2016 MOBILE, PhantaruK, Farm Expert 2017), a także utrzymać na wysokim poziomie sprzedaż katalogu gier z 2015 roku i lat wcześniejszych.

PlayWay S.A. wykorzystując swoją rozbudowaną bazę fanów śledzących poczynania spółki na jej kanałach social media, oraz serwisy takie jak Steam Greenlight oraz Kickstarter, aktywnie prezentuje swoje kolejne pomysły oraz projekty, badając zainteresowanie nimi.

Grupie udało się pozyskać wiele nowych zespołów deweloperskich.

Środki z emisji ulokowane zostały w kilkunastu inwestycjach w spółki zależne, które na dużą skalę są zakładane razem z wewnętrznymi zespołami deweloperskimi.

Nie wiadomo dziś, która z gier będzie światowym hitem, np. na miarę Minecrafta, ważne, że posiadając tak wiele spółek zależnych, oraz zespołów wewnętrznych szanse stworzenia takiej gry w Grupie są znacznie wyższe niż w innych podmiotach konkurencyjnych.

W ostatnim roku znaczny nacisk położony został na badania rynkowe. Przykładem mogą być kampanie kickstarterowe gier UBOOT oraz 911 Operator. Były to działania mające na celu pokazanie graczom nietypowych rozwiązań gameplayowych i narracyjnych. Oba tytuły spotkały się wielkim zainteresowaniem potencjalnych klientów, a kampanie crowdfundingowe okazały się także sukcesem finansowym.

Warty odnotowania jest także sukces kampanii kickstarterowej gry AGONY, podczas której udało się zebrać kwotę 183 tys. CAD wpłacone przez 3.926 darczyńców (tzw. „backersów”).

Rok 2016 był też przełomowy pod względem promowania gier. Duży nacisk położony został na rozwój profilu na Facebooku, kolejne tysiące fanów dołączają do fanpage Jednostki dominującej każdego dnia, zachęcane coraz to nowym, starannie przygotowanym, dopasowanym do odbiorców, contentem informacyjnym. Znacząca liczba fanów profilu facebookowego Spółki daje ogromne możliwości promowania każdej nadchodzącej premiery.

Grupa podpisała również wiele istotnych umów licencyjnych z globalnymi, najpopularniejszymi markami samochodowymi, na użytek gry Car Mechanic Simulator, m.in. Dodge, Chrysler, Plymouth, Jeep, RAM, Lotus, DeLorean. Obecność aut tych marek w grze, może znacząco zwiększyć potencjał sprzedażowy serii Car Mechanic Simulator.

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 31.12.2016	Udział w kapitale podstawowym	Udział % NCI	Status w GK	Zmiana w 2016	Data objęcia kontroli/nabycia udziałów
CreativeForge Games S.A.	3 047	73,75%	26,25%	Jednostka zależna	1 000	2014
Fishing Games sp. z o.o.	200	84,85%	15,15%	Jednostka zależna	200	03.02.2016
PolySlash sp. z o.o.	690	69,00%	16,00%	Jednostka zależna	690	09.03.2016

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

MADMIND STUDIO sp. z o. o.	1 170	75,00%	25,00%	Jednostka zależna	1 170	07.06.2016
Atomic Jelly Sp. z o.o.	400	80,00%	20,00%	Jednostka zależna	400	07.06.2016
CODE HORIZON Sp. z o.o.	700	60,00%	40,00%	Jednostka zależna	700	15.12.2016
REJECTED GAMES Sp. z o.o.	250	57,00%	43,00%	Jednostka zależna	250	14.12.2016
FROZEN DISTRICT Sp. z o.o.	300	81,00%	19,00%	Jednostka zależna	300	17.12.2016
K 202 Sp. z o.o.	100	47,06%	52,94%	Jednostka stowarzyszona	100	20.07.2016
Moonlit sp. z o.o.	200	30,07%	69,93%	Jednostka stowarzyszona	200	02.11.2016
ECC Games sp. z o.o.	394	25,03%	74,97%	Jednostka stowarzyszona	394	27.12.2016

Jednostka dominująca udzieliła ponadto nowej pożyczki Spółce CreativeForge Games S.A. w łącznej kwocie 3 400 tys. zł, w całości przeznaczony na finansowanie nowej gry, która na dzień bilansowy znajdowała się w toku produkcji. Pożyczka udzielona została na okres do 31 grudnia 2018 roku i jej spłata powinna nastąpić z wpływów ze sprzedaży nowej gry.

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 2016 roku na inwestowaniu w nowe gry komputerowe w celu zwiększenia wartości przychodów ze sprzedaży oraz jej rentowności. Skonsolidowane przychody Grupy wyniosły 12 578 tys. zł, co oznacza wzrost o 21% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost wartości przychodów spowodowany jest w głównej mierze większą ilością premier nowych tytułów w stosunku do roku 2015.

Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 6 047 tys. zł, co oznacza spadek o 17,5% w stosunku do roku 2015. Spadek zysku netto spowodowany jest przede wszystkim przypisaniem straty CreativeForge Games S.A. w kwocie 546 tys. zł w części przypadającej na jednostkę dominującą oraz straty pozostałych spółek zależnych, które ze względu na trwające prace deweloperskie nie rozpoczęły jeszcze procesu sprzedaży.

Wartość zysku netto przypadająca na rzecz jednostki dominującej wyniosła 5 651 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 5% w stosunku do roku 2015. Niższy spadek zysku netto w stosunku do zysku operacyjnego wynika z faktu, iż koszty związane z emisją akcji rozliczone zostały z nadwyżką ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, zmniejszając jednocześnie wartość podstawy opodatkowania, powodując iż wartość podatku dochodowego wyniosła o 45,6% w stosunku do roku 2015.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej były negatywne, co spowodowane było przede wszystkim zwiększonymi nakładami na produkcję nowych gier komputerowych, a także nakładów poniesionych przez Grupę kapitałową na nabycie nowych jednostek stowarzyszonych. Publiczna emisja akcji przyczyniła się jednak do znaczącego wzrostu przepływów z działalności finansowej, a tym samym do pozytywnych przepływów netto.

Pozycja finansowa Grupy na dzień 31 grudnia 2016 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 należy zaliczyć publiczną emisję akcji PlayWay S.A. na GPW w Warszawie, a co z tym związane pozyskanie znaczących środków finansowych. Środki te posłużyły do założenia wielu nowych zespołów developerskich a także spółek zależnych, o czym Jednostka dominująca informowała rynek w stosownych raportach bieżących.

Liczne akcje na portalu Kickstarter dały jasny kierunek, w które gry Grupa powinna inwestować, a które inwestycje powinny zostać zamrożone lub zamknięte.

8. Informacje o przewidywanym rozwoju Grupy

Grupa planuje stałe, dynamiczne rozszerzanie o nowe zespoły wewnętrzne oraz spółki zależne. Znaczący przyrost nowych podmiotów zapoczątkowany w 2016 roku, będzie dalej kontynuowany w 2017 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 2016 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 2016 roku i 31 grudnia 2015 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 2016 i 2015.

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015	Zmiana
	PLN`000	PLN`000	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 578	10 381	21,2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 047	7 326	-17,5%
EBITDA	6 146	7 377	-16,7%
Zysk (strata) brutto	6 221	7 407	-16,0%
Zysk (strata) netto	5 415	5 927	-8,6%
przypadający na jednostkę dominującą	5 651	5 956	-5,1%
przypadający na udziały niedające kontroli	(236)	(29)	721,2%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(823)	2 563	-132,1%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 896)	(41)	4580,5%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	31 014	2 421	1181,2%
Przepływy pieniężne netto – razem	28 295	4 943	472,5%
Aktywa / Pasywa razem	52 793	16 713	215,9%
Aktywa trwałe	2 795	620	350,5%
Aktywa obrotowe	49 998	16 092	210,7%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	48 189	13 725	251,1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 744	1 662	65,1%
Zobowiązania długoterminowe	1 409	60	2229,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 335	1 601	-16,7%
Liczba akcji	6 088 767	6 000 000	1,5%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,89	0,99	-10,0%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	8,67	2,79	211,3%

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 2016 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 Spółki 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 2016 roku była platforma Steam oraz gra Car Mechanic Simulator wraz z dodatkami (DLC):

Ujęcie wartościowe:

1/1/2016 to 12/31/2016

1	Car Mechanic Simulator 2015 Gold Edition	\$1,206,819
2	Car Mechanic Simulator 2015	\$579,871
3	Car Mechanic Simulator 2015 - Performance	\$327,833

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

4	Car Mechanic Simulator 2015 - Mercedes-Benz	\$221,762
5	Car Mechanic Simulator 2015 - Maserati	\$146,463
6	Farm Expert 2017	\$130,521
7	Giant Machines 2017	\$124,750
8	Car Mechanic Simulator	\$110,172
9	Demolish & Build 2017	\$81,628
10	Car Mechanic Simulator 2015 - DeLorean	\$73,076

Ujęcie ilościowe:

1/1/2016 to 12/31/2016

1	Car Mechanic Simulator 2015 Gold Edition	111,503
2	Car Mechanic Simulator	84,765
3	Car Mechanic Simulator 2015 - Performance	82,878
4	Car Mechanic Simulator 2015	62,891
5	Car Mechanic Simulator 2015 - Mercedes-Benz	44,735
6	Car Mechanic Simulator 2015 - Maserati	30,549
7	Car Mechanic Simulator 2015 - Visual Tuning	27,202
8	Car Mechanic Simulator 2015 - TraderPack	24,841
9	Car Mechanic Simulator 2015 - PickUp	24,584
10	Car Mechanic Simulator 2015 - DeLorean	23,397

Do mniej ważnych premier można zaliczyć kolejne gry.

Ujęcie ilościowe:

1	Car Mechanic Simulator 2015 - Bentley	9,698
2	Giant Machines 2017	8,185
3	Farm Expert 2017	7,371
4	Helicopter Simulator 2014: Search and Rescue	6,347
5	The Way	5,962

W kolejnych latach wprowadzone zostaną nowe gry, których potencjał trudno oszacować, niemniej jednak największe przychody powinny przynieść gry: 911 Operator, Car Mechanic Simulator 2018, Agony, Uboot oraz House Flipper.

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 2016 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 tym zakresie zaliczyć można:

- Umowna inwestycyjna z dnia 10 stycznia 2016 roku zawarta ze współnikami spółki Polyslash Sp. z o.o.
- Umowa inwestycyjna z dnia 2 lutego 2016 roku zawarta ze współnikami spółki Madmind Studio Sp. z o.o.
- Umowa inwestycyjna z dnia 2 marca 2016 roku zawarta ze współnikami spółki Atomic Jelly Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

- Umowa inwestycyjna z dnia 11 stycznia 2016 roku zawarta pomiędzy Lark Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Panem Łukaszem Żarnowieckim oraz PlayWay S.A.
- Umowa inwestycyjna z dnia 28.10.2016 r. zawarta pomiędzy PlayWay S.A. a osobami fizycznymi.
- Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej PlayWay S.A. zobowiązał się objąć nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Code Horizon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach za łączną kwotę 700.000 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych).
- Umowa pomiędzy akcjonariuszami CREATIVEFORGE GAMES S.A. z dnia 30.11.2016 r. ("Umowa Akcjonariuszy").
- Zgodnie z postanowieniami Umowy Akcjonariuszy PlayWay S.A. oraz LARK INVESTMENTS Sp. z o.o. SKA zobowiązali się do sfinansowania w formie pożyczek produkcji przez CREATIVEFORGE GAMES S.A. gry komputerowej z przeznaczeniem na PC, X1 i PS4 i zgodnie z założeniem, że PlayWay S.A. finansuje 70% produkcji gry, a LARK INVESTMENTS Sp. z o.o. SKA finansuje 30% produkcji Gry. Pożyczki będą udzielane i spłacane ratami zgodnie z przyjętym harmonogramem i nie przekroczą kwoty 9 000 000 zł (dziewięć milionów złotych).

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., która finansowała swoją działalność z wykorzystaniem pożyczek od PlayWay S.A. oraz jej mniejszościowego akcjonariusza Lark Investments sp. z o.o. S.K.A.

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

Łączna wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej CreativeForge Games S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 4 807 tys. zł, a termin ich zapłaty przypadał na rok 2018. Wartość pożyczek od PlayWay S.A. w kwocie 3 400 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi na dzień bilansowy w kwocie 5 tys. zł, 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 powiązany;

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. Objasnienie 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 podjęta 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 finansowym dotyczą pożyczki w kwocie 1 400 tys. zł zaciągniętej przez spółkę zależną od jej mniejszościowego akcjonariusza. 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.

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 premiowych opartych na kapitale, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wyptaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących

Grupa nie przyznawała takich wynagrodzeń.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

- 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%
RAZEM:	2 700 000	40,91%	2 700 000	40,91%

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.
Mateusz Zawadzki	Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej	46	13,94%	Fishing Games sp. z o.o.
Dawid Ciślak	Członek Zarządu spółki zależnej	15	15%	Poly Slash sp. z o.o.
Patryk Polewiak	Członek Zarządu spółki zależnej	15	15%	Poly Slash sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	3	1%	Fishing Games sp. z o.o.
Jakub Trzebiński	Członek Zarządu jednostki dominującej	1	1%	Poly Slash 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.
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.

- 35. Znanе 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 2016 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 21 grudnia 2016 roku na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 26 lutego 2016 roku powołującej 4AUDYT sp. z o.o. do przeprowadzenia badania za rok 2016.

- 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 2016 była spółka 4AUDYT sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3363. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego ustalone zostało na kwotę 12 500 zł za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz 7 000 zł za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wynagrodzenie za poprzedni rok obrotowy wyniosło odpowiednio 6 000 zł za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Spółka 4AUDYT sp. z o.o. świadczyła ponadto usługi poświadczające oraz doradcze w związku z procesem ubiegania się przez PlayWay S.A. o dopuszczenie do notowania jej akcji na rynku GPW w Warszawie. łączna kwota wynagrodzenia na rzecz podmiotu uprawnionego z tego tytułu w roku 2016 wyniosła 56 000 zł.

.....
Krzysztof Kostowski
Prezes Zarządu

.....
Jakub Trzebiński
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 10 kwietnia 2017 r.

III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego stanowiącym Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 27/1414/2015 z dnia 13 października 2015 roku pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: Dobre Praktyki), opublikowanym na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pod adresem https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

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,

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 formacie 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,

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.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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 zostanie 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 zostanie 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.

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.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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

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.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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.

Akcjonariusze Jednostki dominującej posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji;

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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%
RAZEM:	6 600 000	100%	6 600 000	100%

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;

Akcjonariusze Krzysztof Kostowski oraz ACRX Investments Limited są stronami Porozumienia w sprawie blokady akcji Spółki PlayWay S.A. zawartego z Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie, zgodnie z którym została ustanowiona blokada na akcjach ww. Akcjonariuszy na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Trigon Dom Maklerski S.A. przez okres 1 roku kalendarzowego licząc począwszy od dnia wykonania oferty publicznej tj. dnia w którym Emitent dokona przydziału akcji nowej emisji.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających Jednostki dominującej 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.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.

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 2016 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

- Zarząd:
 - Krzysztof Kostowski - Prezes Zarządu,
 - Jakub Trzebiński - Wiceprezes Zarządu.
- Rada Nadzorcza:
 - Mateusz Zawadzki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Michał Kojecki - Członek Rady Nadzorczej,
 - Aleksy Uchański - Członek Rady Nadzorczej,
 - Radosław Mrowiński - Członek Rady Nadzorczej,
 - Grzegorz Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 1 marca 2016 r. Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Marcina Żochowskiego powołując w jego miejsce Pana Radosława Mrowińskiego.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa. Rada Nadzorcza pełni funkcję komitetu audytu.

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

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.

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.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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 Wiceprezesa 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 następne kadencje.

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.

Sprawozdanie z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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 10 kwietnia 2017 r.