



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

za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2019 roku

Spis treści

I.	Podstawowe informacje	4
II.	Sprawozdanie z działalności.....	7
1.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki;.....	7
2.	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Spółki w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.	7
	Głównym czynnikiem kreującym przychody kolejnych okresów będą kolejne premiery gier	8
3.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	8
4.	Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń Spółki.....	8
5.	Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	8
6.	Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki	9
7.	Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	9
8.	Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki	9
9.	Informacje o udziałach własnych, w tym:	9
10.	Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach)	9
11.	Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:.....	9
12.	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym,	10
13.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona	10
14.	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 Spółki, 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
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 powiązanim	13
23.	Udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanim;	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;	13
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;	13
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
29.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe	14
30.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką	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

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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), 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;	14
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;	14
35. Znane Spółce 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:	15
III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	16

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

I. Podstawowe informacje

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

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

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

Jednostka posiada numer NIP 5213609756 oraz numer REGON 142985260.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

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

W dniu 4.12.2018 r. Spółka otrzymała od Pana Dominika Nowaka – członka Rady Nadzorczej Spółki oświadczenie – rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z przyczyn osobistych. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 5.12.2018 r.

Dnia 24.01.2019 r. z uchwałą Nr 5/24/01/2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Aleksiego Wiesława Uchańskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce jest następujący:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji struktura akcjonariatu jednostki jest 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%

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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 PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

PlayWay S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			31.12.2018	31.12.2017
Ultimate Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	48%	48%
Polyslash Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	56%	69%
Madmind Studio Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	78%	78%
Atomic Jelly Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	65%	80%
Code Horizon Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	60%	60%
Rejected Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	57%	57%
Frozen District Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	80%	81%
Pentacle Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	64%	79%
Pyramid Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	55,10%	60%
Iron Wolf Studio S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	77%	77%
Imaginalis Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	60%	60%
Live Motion Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	63,59%	74%
SimFabric Sp. z o.o. (dawniej Emilus IT Solutions sp. z o.o.)	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	56,88%	80%
Games Operators Sp. z o.o. (dawniej Creative Octopus sp. z o.o.)	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	50,02%	50,02%
Rebelia Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	79%	79%
Circus Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	64,84%	99%
Total Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	69%	69%
Sonka S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	41,58%	51%
DeGenerals S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	80%	80%
Nesalis Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	70%	75%
InImages Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	76,19%	76,19%
Woodland Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	97,33%	97,33%
Duality S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	44,80%	50%
Space Boat Studios Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	51%	nd
PlayWay Estonia OU	Inne technologie informacyjne i komputerowa działalność usługowa	Estonia	100%	nd
Ragged Games S.A.	Działalność wydawnicza	Polska	70%	nd

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

	w zakresie gier komputerowych			
Pixel Flipper S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	74%	Nd
President Studio sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	75%	nd
Console Labs S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	74%	nd
Stolen Labs S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	90%	nd
Gameboom VR Sp z o o	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	99%	nd

PlayWay S.A. 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	
			31.12.2018	31.12.2017
K202 Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	44,11%	44,11%
Moonlit S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	24,04%	30,05%
ECC Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	29,44%	29,44%
Movie Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	33,43%	41,40%
Punch Punk Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	27,50%	37,50%
CreativeForge Games S.A.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	47,81%	63,75%
Baked Games Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Polska	41,67%	nd

II. Sprawozdanie z działalności

1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki;

Podstawową pozycją aktywów Spółki były środki pieniężne, które w kwocie 37 485 tys. zł stanowiły, aż 53,8% aktywów ogółem. Tak wysoki poziom środków pieniężnych wynika z bardzo dobrych wyników finansowych osiągniętych przez Emitenta w roku 2018 oraz latach poprzednich, które pozwoliły wygenerować dodatnie przepływy pieniężne.

Istotnymi aktywami Spółki są ponadto zapasy w postaci produkcji w toku (w postaci gier w trakcie wytwarzania), które w łącznej kwocie 2 851 tys. zł stanowią 4,1% aktywów ogółem. Spółka wykazuje ponadto inwestycje długoterminowe w postaci posiadanych udziałów i akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udzielone na ich rzecz pożyczki. Łączna wartość tych inwestycji wynosi 21 841 tys. zł, co stanowi 31,3% aktywów ogółem.

Głównym źródłem finansowania Spółki są jej kapitały własne, które w kwocie 64 935 tys. zł stanowiły 93,1% pasywów ogółem. Spółka finansuje swoją działalność przede wszystkim z własnych środków.

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

W 2018 roku wydane zostały m.in. Demolish & Build 2018, oraz dodatki DLC do gry Car Mechanic Simulator 2018, tj: Lotus DLC, Bentley Remastered DLC, Ford DLC, Dodge Modern DLC, Pagani DLC.

Dobrą sprzedaż zanotowały tytuły z posiadanego przez Spółkę portfolio gier, głównie Car Mechanic Simulator 2018.

Najważniejsze dla wyników finansowych Spółki okazały się jednak premiery: Farm Manager 2018, oraz - przede wszystkim - Thief Simulator.

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Farm Manager 2018 zajęła podczas premiery trzecie miejsce w STEAM GLOBAL BESTSELLER, oraz zanotowała poprawną sprzedaż jak na grę niskobudżetową. Oceny graczy pozostały w zakresie 60-70%, co jak na pierwszą edycję gry Zarząd uznaje za dobry wynik. Spółka planuje kolejne edycje, bazując na odzewie jaki otrzymała od graczy.

Thief Simulator zadebiutował natomiast na 1-szym miejscu listy Global Bestsellers. Od samego początku cieszył się dużym uznaniem graczy i mediów. Gra zwróciła koszty produkcji w ciągu pierwszej doby. Do dziś sprzedaż Thief Simulator znajduje się na wysokim poziomie, a tytuł na stałe wszedł do portfolio najmocniejszych gier Spółki.

Przez cały rok prowadzone były liczne kampanie marketingowe, które zarówno wspierały sprzedaż już wydanych gier, jak i tych, które dopiero są w planach wydawniczych. Za pomocą tysięcy kampanii reklamowych sprawdzane są kolejne filmy, zdjęcia i posty, celem wyłonienia tych cechujących się najniższym kosztem dotarcia do klienta światowego. Spółka skupia się na budowaniu zainteresowania swoimi przyszłymi grami w serwisie STEAM, tworząc, z bardzo dobrymi wynikami, listy zainteresowanych zakupem poprzez Steam Wishlist.

Do mniej udanych premier należy zaliczyć grę The Works of Mercy. Tytuł nie uzyskał jeszcze rentowności.

Głównym czynnikiem kreującym przychody kolejnych okresów będą kolejne premiery gier.

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

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

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

Spółka skupiała się w 2018 roku na inwestowaniu w nowe gry komputerowe w celu zwiększenia wartości przychodów ze sprzedaży oraz jej rentowności. Przychody Spółki wyniosły 32 928 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost wartości przychodów spowodowany jest w głównej mierze większą ilością premier nowych tytułów w stosunku do roku 2017.

Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 18 294 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do roku 2017.

Pozycja finansowa Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku była bardzo silna i stabilna.

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

W 2018 roku wydane zostały m.in. Demolish & Build 2018, oraz dodatki DLC do gry Car Mechanic Simulator 2018, tj: Lotus DLC, Bentley Remastered DLC, Ford DLC, Dodge Modern DLC, Pagani DLC. Dobrą sprzedaż zanotowały tytuły z posiadanego przez Spółkę portfolio gier, głównie Car Mechanic Simulator 2018.

Najważniejsze dla wyników finansowych Spółki okazały się jednak premiery: Farm Manager 2018, oraz - przede wszystkim - Thief Simulator.

Farm Manager 2018 zajęła podczas premiery trzecie miejsce w STEAM GLOBAL BESTSELLER, oraz zanotowała poprawną sprzedaż jak na grę niskobudżetową. Oceny graczy pozostały w zakresie 60-70%, co jak na pierwszą edycję gry Zarząd uznaje za dobry wynik. Spółka planuje kolejne edycje, bazując na odzewie jaki otrzymała od graczy.

Thief Simulator zadebiutował natomiast na 1-szym miejscu listy Global Bestsellers. Od samego początku cieszył się dużym uznaniem graczy i mediów. Gra zwróciła koszty produkcji w ciągu pierwszej doby. Do dziś sprzedaż Thief Simulator znajduje się na wysokim poziomie, a tytuł na stałe wszedł do portfolio najmocniejszych gier Spółki.

Przez cały rok prowadzone były liczne kampanie marketingowe, które zarówno wspierały sprzedaż już wydanych gier, jak i tych, które dopiero są w planach wydawniczych. Za pomocą tysięcy kampanii reklamowych sprawdzane są kolejne filmy, zdjęcia i posty, celem wyłonienia tych cechujących się najniższym kosztem dotarcia do klienta światowego. Spółka skupia się na budowaniu zainteresowania swoimi przyszłymi grami w serwisie STEAM, tworząc, z bardzo dobrymi wynikami, listy zainteresowanych zakupem poprzez Steam Wishlist.

Do mniej udanych premier należy zaliczyć grę The Works of Mercy. Tytuł nie uzyskał jeszcze rentowności.

6. Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki

Jednostka planuje stałe, dynamiczne rozszerzanie o nowe zespoły wewnętrzne oraz spółki zależne. Znaczący przyrost nowych podmiotów zapoczątkowany w latach poprzednich, będzie dalej kontynuowany w 2019 roku.

Planowane są dodatkowo inwestycje w technologię Virtual Reality, wydawnictwo gier na konsolę Nintendo Switch, Playstation 4 i Xbox One oraz gry planszowe które mają duży związek z grami komputerowymi

7. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

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

8. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki

Jednostka obecnie ma stabilną, dobrą sytuację finansową. Środki pozyskane z publicznej emisji akcji przeprowadzonej w 2016 roku 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.

9. 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"

Spółka nie nabywała akcji własnych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

10. Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach)

Spółka nie posiada oddziałów.

11. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka,
- b) przyjętych przez Spółkę 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.

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 2018 roku i 31 grudnia 2017 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,

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

12. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym,

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Spółki za rok 2018 i 2017

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN'000	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 755	32 147
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 294	19 614
Zysk (strata) brutto	20 927	18 987
Zysk (strata) netto	16 371	15 758
Aktywa / Pasywa razem	69 720	65 635
Aktywa trwałe	21 848	19 047
Aktywa obrotowe	47 872	46 588
Kapitał własny	64 935	64 272
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 785	1 363

13. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona

Ryzyko finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zapewnienie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka 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 Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki 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.

Spółka 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 przeprowadzano 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 Spółka narażona jest na istotne ryzyko kursowe.

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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.

14. 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 2018 roku była platforma Steam oraz gry Thief Simulator i Car Mechanic Simulator 2018 wraz z DLC.

Ujęcie wartościowe (przychód brutto USD):

1/1/2018 to 12/31/2018

1	Car Mechanic Simulator 2018	\$4,122,114
2	Thief Simulator	\$2,310,795
3	Farm Manager 2018	\$822,202
4	Car Mechanic Simulator 2018 - Jeep DLC	\$431,370
5	Car Mechanic Simulator 2018 - Pagani DLC	\$417,117
6	Car Mechanic Simulator 2018 - Dodge DLC	\$358,246
7	Car Mechanic Simulator 2018 - Plymouth DLC	\$352,871
8	Car Mechanic Simulator 2018 - Mazda DLC	\$344,678
9	Car Mechanic Simulator 2018 - Lotus DLC	\$302,372
10	Car Mechanic Simulator 2018 - Ford DLC	\$300,847

Ujęcie ilościowe:

1/1/2018 to 12/31/2018

1	Car Mechanic Simulator 2018	303,259
2	Thief Simulator	158,610
3	Car Mechanic Simulator 2018 - Dodge DLC	101,159
4	Car Mechanic Simulator 2018 - Jeep DLC	99,629
5	Car Mechanic Simulator 2018 - Mazda DLC	98,134
6	Car Mechanic Simulator 2018 - Bentley REMASTERED DLC	96,764
7	Car Mechanic Simulator 2018 - Pagani DLC	91,813
8	Car Mechanic Simulator 2018 - Plymouth DLC	90,687
9	Car Mechanic Simulator 2018 - Lotus DLC	78,153
10	Car Mechanic Simulator 2015	70,256

Gry które miały mniejsze znaczenie dla wyników finansowych zanotowały sprzedaż ilościową na poziomie:

1. Farm Manager 2018 59,697
2. Demolish & Build 2018 22,293
3. Train Mechanic Simulator 11,683

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

4. The Way 9,336
5. Slice, Dice & Rice 8,265
6. Demolish & Build 2017 7,842
7. ESport Manager 3,836

W kolejnych latach wprowadzone zostaną nowe gry, których potencjał trudno oszacować, niemniej jednak największe przychody powinny przynieść gry Uboat, Bum Simulator, Mr Prepper, Cooking Simulator, CMS konsola, CMS19 mobile.

17. Rynki zbytu

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

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

W 2018 roku Spółka zawarła szereg umów inwestycyjnych, których przedmiotem jest określenie warunków inwestycji Emitenta w spółki zależne. Wszystkie umowy inwestycyjne, począwszy od dnia dopuszczenia akcji PlayWay S.A. do publicznego obrotu zostały szczegółowo opisane w przekazywanych przez Spółkę raportach bieżących. Wszelkie umowy zawarte przed datą dopuszczenia akcji do publicznego obrotu zostały opisane w prospekcie emisyjnym.

Do ważniejszych umów w okresie sprawozdawczym zaliczyć można:

- Umowa sprzedaży z dnia 11 stycznia 2018 r. posiadanych przez Spółkę akcji w Movie Games S.A.;
- Umowa inwestycyjna z dnia 19 stycznia 2018 r. zawarta ze wspólnikami spółki Space Boat Studios sp. z o.o. ;
- Umowa inwestycyjna z dnia 21 marca 2018 r. zawarta ze wspólnikiem spółki Frozen District Sp. z o.o.;
- Umowa licencyjna z dnia 7 maja 2018 r. zawarta z Ford Motor Company _FORD_ z siedzibą w Dearborn, Michigan, USA;
- Umowa inwestycyjna z dnia 10 maja 2018 r. zawarta ze wspólnikami spółki Baked Games Sp. z o.o.;
- Umowa inwestycyjna z dnia 14 maja 2018 r. zawarta ze wspólnikami spółki Circus Sp. z o.o. wraz z objęciem udziałów;
- Porozumienie z dnia 21 maja 2018 r. dot. m.in. gry Farm Manager 2018 zawarte z United Independent Entertainment GmbH z siedzibą w Höhenkirchen-Siegertsbrunn, Toplitz Productions GmbH z siedzibą w Irdning, Simfabric Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- Umowa inwestycyjna z dnia 24 maja 2018 r. zawarta z osobami fizycznymi, a następnie zawiązanie spółki Ragged Games Spółka Akcyjna;
- Umowa licencyjna z dnia 11 czerwca 2018 r. zawarta przez spółkę zależną - Ultimate Games S.A. z siedzibą w Warszawie - z DISCOVERY LICENSING INC;
- Umowa z dnia 21 lipca 2018 r. na dystrybucję gier na rynku chińskim zawarta z Shenzhen Tencent Computer Systems Company Limited;
- Umowa inwestycyjna z dnia 5 września 2018 r. zawarta ze wspólnikami spółki President Studio Sp. z o.o.;

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

- Umowa inwestycyjna z dnia 29 października 2018 r. zawarta z osobami fizycznymi, a następnie zawiązanie spółki Console Labs S.A.;
- Umowa licencyjna z dnia 13 listopada 2018 r. zawarta przez spółkę zależną - Ultimate Games S.A. z siedzibą w Warszawie - z DISCOVERY LICENSING INC.

Spółka jest także stroną umów ubezpieczeniowych, które mają na celu zabezpieczyć posiadacza znaku towarowego przed negatywnym wpływem poprzez niewłaściwe wypełnienie umowy ze strony Spółki 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;

Spółka nie dokonywała inwestycji poza Spółką.

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

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane są na zasadach rynkowych.

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

Spółka nie była stroną takich umów.

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

Łączna wartość pożyczek udzielonych spółkom zależnym i stowarzyszonym przez Jednostkę dominującą na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 5 847 tys. zł, a termin ich zapłaty przypadał na rok 2018 i lata następne.

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

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń w okresie objętym 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;

Spółka 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;

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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

Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo silna. Spółka finansuje swoją działalność z wykorzystaniem przede wszystkim kapitałów własnych oraz posiada istotne zasoby środków pieniężnych.

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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;

Spółka posiada znaczące zasoby finansowe w postaci środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz lokatach krótkoterminowych. W związku z powyższym Spółka 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 Spółki w roku obrotowym.

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

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

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

30. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

Zasady zarządzania Spółką 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;

Spółka nie zawierała takich umów.

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

Spółka nie przyznawała takich wynagrodzeń.

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

Spółka 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%

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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

35. Znane Spółce 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

Spółka nie posiada wiedzy na temat takich umów.

36. System kontroli programów akcji pracowniczych;

Spółka nie stosowała programu akcji pracowniczych.

37. Informacje dotyczące biegłego rewidenta:

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

Umowa zawarta została w dniu 5 września 2017 roku na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 27 czerwca 2017 roku powołującej 4AUDYT sp. z o.o. do przeprowadzenia badania za rok 2017 i 2018.

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

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za rok 2017 i 2018 była spółka 4AUDYT sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3363. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego ustalone zostało na kwotę 14 000 zł za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz 10 000 zł za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

.....
Krzysztof Kostowski
Prezes Zarządu

.....
Jakub Trzebiński
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2019 r.

III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

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

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 PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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;

Nie dotyczy.

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.

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 2018 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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

W dniu 4.12.2018 r. Spółka otrzymała od Pana Dominika Nowaka – członka Rady Nadzorczej Spółki oświadczenie – rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z przyczyn osobistych. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 5.12.2018 r.

Dnia 24.01.2019 r. z uchwałą Nr 5/24/01/2019 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Aleksiego Wiesława Uchańskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce jest następujący:

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

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

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

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

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

Dnia 20 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 128 ust. 1 oraz art. 129 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym powołała Komitet Audytu.

W skład Komitetu Audytu od dnia 20 października 2017 roku do dnia 5 grudnia 2018 roku wchodziły następujące osoby:

1. Michał Markowski – Przewodniczący Komitetu Audytu;
2. Dominik Nowak – Członek Komitetu Audytu;
3. Grzegorz Czarnecki – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 4.12.2018 r. Spółka otrzymała od Pana Dominika Nowaka – członka Rady Nadzorczej Spółki oświadczenie – rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z przyczyn osobistych. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 5.12.2018 r.

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

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.

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:

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

- 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 Wiceprezisi Zarządu i Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

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 25 kwietnia 2019 r.

Dokument "07_PLAYWAY_SF 2018_sprawozdanie z działalności_last.pdf" został podpisany przez Krzysztof Kostowski certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 647596959742552348673988628982566127616905034831 wydanym przez organizationIdentifier=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, w dniu 2019-04-25 16:24:37.

Dokument "07_PLAYWAY_SF 2018_sprawozdanie z działalności_last.pdf" został podpisany przez Jakub Władysław Trzebiński certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 110316745054071931708071005867529485877029774017 wydanym przez organizationIdentifier=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, w dniu 2019-04-25 16:42:59.