



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

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

**Warszawa, dnia 10 kwietnia 2017 rok**

**Sprawozdanie z działalności PLAYWAY S.A.**  
za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 Mińskiej 69.

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 symbol REGON 142985260.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce jest 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 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%
ACRX Investments Limited	2 700 000	40,91%	2 700 000	40,91%
Pozostali	1 200 000	18,18%	1 200 000	18,18%
<b>RAZEM:</b>	<b>6 600 000</b>	<b>100%</b>	<b>6 600 000</b>	<b>100%</b>

Wartość kapitału zakładowego na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 660 000 zł. Kapitał akcyjny Spółki dzielił się na 6 600 000 akcji o wartości 0,1 zł każda, następujących serii:

- 1 500 000 akcji serii A,
- 1 500 000 akcji serii B,
- 300 000 akcji serii C,
- 600 000 akcji serii D,
- 900 000 akcji serii E,
- 300 000 akcji serii F,
- 600 000 akcji serii G,
- 300 000 akcji serii H,
- 600 000 akcji serii I.

Dnia 1 marca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii I. Zgodnie z uchwałą kapitał zakładowy miał zostać podwyższony o kwotę nie niższą niż 0,1 zł oraz nie wyższą niż 60 000 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

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

Dnia 14 października 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1065/2016 w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW z dniem 19 października 2016 roku akcji zwykłych na okaziciela serii A,B,C,D,E,F,G,H spółki PlayWay S.A. oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Dnia 7 listopada 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. stoł. Warszawy w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 600 000 zł do kwoty 660 000 zł poprzez emisję, w ramach publicznej oferty akcji, 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Dnia 16 listopad 2016 roku rząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1201/2016 w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW z dniem 22 listopada 2016 roku akcji zwykłych na okaziciela serii I spółki PlayWay S.A.

Podstawowa działalność Spółki obejmuje działalność wydawniczą w zakresie gier komputerowych.

## **II. Sprawozdanie z działalności**

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

Spółka skupiała się w 2016 roku na inwestowaniu w nowe gry komputerowe w celu zwiększenia wartości przychodów ze sprzedaży oraz jej rentowności. Przychody Spółki wyniosły 10 944 tys. zł, co oznacza wzrost o 13% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost wartości przychodów spowodowany jest w głównej mierze większą ilością premier nowych tytułów w stosunku do roku 2015.

Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 6 676 tys. zł, co oznacza spadek o 10% w stosunku do roku 2015.

Wartość zysku netto wyniosła 6 109 tys. zł, co oznacza wzrost o 1,5% w stosunku do roku 2015.

Pozycja finansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku była bardzo silna i stabilna

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

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

Spółce 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.

Spółce 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

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

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.

Spółka 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. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki**

Spółka planuje stałe, dynamiczne rozszerzanie o nowe zespoły wewnętrzne oraz inwestycje w nowe 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.

**4. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka nie zajmowała się pracami badawczo rozwojowymi w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

**5. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**

Spółka 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.

**6. Informacje o udziałach własnych, w tym:**

Spółka nie posiadała akcji własnych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

**7. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)**

Spółka nie posiada oddziałów.

**8. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:**

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

**9. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym 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
	PLN`000	PLN`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 944	9 650
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 851	7 401
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 676	7 391
EBITDA	6 702	7 411
Zysk (strata) brutto	6 914	7 499
Zysk (strata) netto	6 109	6 020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 410	4 350
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 240	374
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 707	-
Przepływy pieniężne netto – razem	24 877	4 724
Aktywa / Pasywa razem	49 661	13 599
Aktywa trwałe	10 990	2 087
Aktywa obrotowe	38 671	11 512
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 148	696
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	566	476
Liczba akcji na 31.12.2016	6 600 000	6 000 000
Średnioważona liczba akcji za rok 2016*	6 088 767	6 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,93	0,91
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	7,52	2,06

**10. 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.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki 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.

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 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 Spółka 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

**11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

- c) Postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych

Spółka nie była stroną żadnych toczących się postępowań.

- d) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych,

Spółka nie była stroną żadnych toczących się postępowań.

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

**12. 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
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

**13. 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.

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

W 2016 roku Spółka 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.

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

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.
- 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).

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

**15. 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 Grupą kapitałową

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

Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy Spółkami z Grupy odbywały się na warunkach rynkowych.

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

Spółka nie zaciągała żadnych umów pożyczek i kredytów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

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

Spółka zawarła jedynie umowę pożyczki ze spółką zależną CreativeForge Games S.A. na kwotę 3 400 tys. zł. Termin spłaty pożyczki ustalony został na 31 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M.



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

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

Spółka nie udzielała i nie otrzymywała poręczeń w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

**20. 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.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

**22. 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;**

Spółka wykazuje bardzo silną pozycję finansową na dzień bilansowy. Kapitał własny Spółki stanowił 97,7% pasywów ogółem i nie występowało żadne zadłużenie oprocentowane lub przeterminowane.

**23. 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.

**24. 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.

**25. 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 skonsolidowane 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 Grupy. Dużą większą wagę Spółka będzie przywiązywała do badań nad grami, aby o potencjale nowego produktu dowiadywać się we wczesnej fazie ich powstawania.

**26. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

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

- 27. 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.

- 28. 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**

Wynagrodzenie w takiej formie nie występowało w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

- 29. 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;**

Nie dotyczy.

- 30. 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);**

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

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

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

Jednostka dominująca nie posiada wiedzy na temat takich umów.

- 32. System kontroli programów akcji pracowniczych;**

Programy takie nie występowały w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

- 33. informacje o:**

- 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:
- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
  - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,

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

- usługi doradztwa podatkowego,
  - 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](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 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 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 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 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%
<b>RAZEM:</b>	<b>6 600 000</b>	<b>100%</b>	<b>6 600 000</b>	<b>100%</b>

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

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

Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na 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 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.