

Kraków, dnia 17 listopada 2023 roku

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

GAMEFORMATIC SPÓŁKA AKCYJNA

W SPRAWIE UZASADNIENIA POŁĄCZENIA

1. *Wprowadzenie.*

Niniejsze sprawozdanie Zarządu spółki pod firmą **GameFormatic Spółka Akcyjna** z siedzibą w Krakowie (30-127), przy ul. Jerzego Szablowskiego 3 lok. LU4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000860013 (dalej jako: „**GameFormatic**” oraz „**Spółka Przejmująca**”), zostało sporządzone, stosownie do przepisu art. 501 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm., dalej jako: „**k.s.h.**”) w związku z zamiarem połączenia Spółki oraz spółki pod firmą **Petard Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Krakowie (30-127), przy ul. Jerzego Szablowskiego 3 lok. LU4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000477938 (dalej jako „**Petard Games**” oraz „**Spółka Przejmowana**”).

2. *Podstawa prawna*

Połączenie (dalej jako: „**Połączenie**”) nastąpi w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej (dalej jako: „**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

3. *Uzasadnienie ekonomiczne*

Spółki uczestniczące w Połączeniu należą do jednej grupy kapitałowej PlayWay S.A. Połączenie jest jednym z elementów wspólnej strategii tej grupy kapitałowej. Korzyściami wynikającymi dla spółek uczestniczących w Połączeniu będą:

- 3.1. **zwiększenie potencjału rozwoju:** połączenie spółek doprowadzi do synergii i wzajemnego wzmocnienia się obu firm. Kombinacja wiedzy, zasobów, talentów i doświadczenia z obu spółek może stworzyć większy potencjał rozwoju, co pozwoli na tworzenie bardziej innowacyjnych i konkurencyjnych produktów gamingowych;
- 3.2. **poszerzenie oferty produktowej:** połączenie dwóch spółek gamingowych skutkuje poszerzeniem oferty produktowej dla klientów. Spółki mają różne kompetencje i specjalizacje, co pozwoli na stworzenie bardziej zróżnicowanej i atrakcyjnej dla klientów gamy gier komputerowych. To z kolei przyczyni się do zdobycia większego udziału w rynku i przyciągnięcia nowych grup odbiorców;
- 3.3. **wzmocnienie pozycji na rynku:** połączenie spółek doprowadzi do wzmocnienia pozycji na rynku gamingowym. Poprzez połączenie sił, obie spółki stworzą większą i bardziej konkurencyjną jednostkę, która będzie bardziej efektywniej konkurować z innymi graczami na rynku. Jednocześnie jako mocniejsza Spółka Przejmująca ma większe szanse na wejście na giełdę NewConnect;
- 3.4. **wykorzystanie synergii operacyjnej:** połączenie spółek doprowadzi do wykorzystania synergii operacyjnej. Obie spółki będą korzystać z podobnych procesów, struktur organizacyjnych i systemów, co pozwoli na bardziej efektywne działanie i redukcję kosztów. Dzięki temu możliwe będzie osiągnięcie większej rentowności i zwiększenie efektywności operacyjnej.

4. *Stosunek wymiany udziałów Petard Games na Akcje Połączeniowe*

- 4.1. Parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej został ustalony w oparciu o wycenę majątku Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, sporządzoną według księgowej metody wyceny. Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej jest równa wartości aktywów netto. Źródłem danych niezbędnych do ustalenia wartości aktywów netto są bilanse Spółek sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości na dzień 30 czerwca 2023 roku.

- 4.2. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej (parytet wymiany) wynosi **1 : 368,26** co oznacza, że za każdy 1 udział posiadany przez wspólnika Spółki Przejmowanej zostanie mu wydanych **368,26** Akcji Połączeniowych.
- 4.3. Jeżeli uprawnionemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej przysługiwać będzie taka liczba Akcji połączeniowych, która nie jest liczbą całkowitą, to liczba wydanych mu Akcji połączeniowych zostanie zaokrąglona do liczby całkowitej w dół. Pozostała sumaryczna wartość ułamkowych części akcji wynikająca z zaokrągleń w dół, o których mowa powyżej, zasili kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.
- 4.4. W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony **27.174,40 zł** (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złote i czterdzieści groszy) co nastąpi poprzez emisję 271.744 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy każda) i łącznej wartości nominalnej **27.174,40 zł** (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złote i czterdzieści groszy), które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej zgodnie z parytetem wymiany.
- 4.5. Spółka Przejmująca, pominięta w wydaniu Akcji Połączeniowych. Zgodnie z dyspozycją art. 514 k.s.h. spółka przejmująca nie może objąć akcji własnych za udziały, które posiada w spółce przejmowanej. Mając to na uwadze udziały, które posiada GameFormatic w Petard Games nie zostaną na skutek połączenia wymienione na akcje Spółki Przejmującej. Udziały, które Spółka Przejmująca posiada w spółce przejmowanej, ulegną umorzeniu *ex lege* w dniu połączenia Spółek.

5. *Opinia Biegłego Rewidenta*

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydziału Gospodarczego KRS z dnia 19 września 2023 roku, sygn. akt: KR XI Ns-Rej KRS 31641/23/394, wyznaczono firmę audytorską General Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (nr ewidencyjny 3776). W dniu 15 listopada 2023 roku, w imieniu firmy audytorskiej General Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, biegła rewident Joanna Sklarz - Snopek (nr ewidencyjny 10781) wydała opinię z badania Planu Połączenia. Zgodnie z przedmiotową opinią:

- a) Plan Połączenia został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami art. 502 k.s.h. i zawiera wszystkie niezbędne elementy i załączniki zgodnie z art. 499 k.s.h.;

- b) Określony w Planie Połączenia stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 k.s.h., został ustalony należycie;
- c) Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów i akcji łączących się Spółek, a w konsekwencji z wyborem odpowiedniej metody ustalenia stosunku wymiany (parytetu) udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.

6. *Rekomendacja Zarządu*

W świetle powyższych okoliczności, Zarząd Spółki Przejmującej niniejszym rekomenduje akcjonariuszom Spółki Przejmującej podjęcie uchwały w sprawie Połączenia.

Bartłomiej Misiniec – Prezes Zarządu