

Kraków, dnia 06 lutego 2024 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, wpisanej 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 efektywniej konkurować z innymi graczami na rynku, co doprowadzi do zwiększenia szans na wejście Spółki Przejmującej 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 (skorygowanych aktywów netto w przypadku Spółki Przejmującej). Źródłem danych niezbędnych do ustalenia wartości aktywów netto są bilanse Spółek sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości, na określony dzień w miesiącu poprzedzającym udostępnienie Planu Połączenia tj. na dzień 30 czerwca 2023 roku. Za wyborem księgowej metody wyceny majątku przemawia

możliwość jednoznacznego i prostego sposobu interpretacji uzyskanego wyniku i przedstawienia stanu przedsiębiorstw łączących się Spółek, znajdujących się, finalnie pod wspólną kontrolą tych samych wspólników. Przyjęto założenie, że wartość księgowa Spółki przejmowanej odpowiada jej wartości godziwej.

- 4.2. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej (parytet wymiany) wynosi **1: 249,12** co oznacza, że za każdy 1 udział posiadany przez wspólnika Spółki Przejmowanej zostanie mu przyznanych **249,12 Akcji połączeniowych**.
- 4.3. Jeżeli uprawnionemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej przysługiwać będzie taka liczba Akcji połączeniowych, która nie jest liczbą całkowitą, to liczba przyznanych 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 o kwotę **18.382,50 zł (słownie: osiemnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy)** co nastąpi poprzez emisję 183.825 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy każda) i łącznej wartości nominalnej **18.382,50 zł (słownie: osiemnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy)** które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej zgodnie z parytetem wymiany.
- 4.5. Po połączeniu kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wyniesie **123.382,50 zł (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy)** i dzielił się będzie na 1.233.825 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:
  - 1.000.000 nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii A o numerach od A 1 do A 1.000.000,
  - 50.000 nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii B o numerach od B 1 do B 50.000
  - 183.825 nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii C o numerach od C 1 do C 183.825.
- 4.6. 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. W dniu 25 stycznia 2024 roku w imieniu firmy audytorskiej General Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, biegła rewident Joanna Sklarz – Snopek (nr ewidencyjny 10781) wydała korektę opinii wydanej w dniu 15 listopada 2023 roku ze względu na przedłożenie przez Zarząd Spółki Przejmowanej oraz Zarząd Spółki Przejmującej aneksu do Planu Połączenia z dnia 22 stycznia 2024 roku (dalej jako: „**Aneks**”).

Zgodnie z przedmiotową opinią Plan Połączenia wraz z Aneksem:

- a) Zostały sporządzone 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, zmieniony Aneksem 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*