
RED SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Krakowie

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
za rok obrotowy 2025

29 maja 2026 r.

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWA PRAWNA	3
II. INFORMACJE PODSTAWOWE	3
III. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ	3
IV. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2025 ROKU	6
III.I Ocena sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2025	6
III.I.I Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.....	6
III.I.II Ocena sprawozdania zarządu z działalności Spółki w roku 2025	7
III.I.I Podsumowanie oceny	7
III.II Ocena wniosku zarządu dotyczącego podziału zysku/pokrycia straty	7
III.III Ocena sytuacji spółki.....	7
III.IV Ocena sposobu realizacji przez Zarząd obowiązków sprawozdawczych	8
III.V Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień	8
III.VI Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego.....	8
V. PODSUMOWANIE	9

I. PODSTAWA PRAWNA

Sporządzenie niniejszego sprawozdania stanowi realizację przepisu art. 382 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.), dalej jako: „KSH”, oraz regulacji statutowej, tj. § 6 ust. 14 pkt c) Statutu Red Square Games S.A.

II. INFORMACJE PODSTAWOWE

Niniejsze sprawozdanie rady nadzorczej dotyczy spółki Red Square Games spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. XX Pijarów 5, 31-466 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000874206, NIP: 9452240517, kapitał zakładowy: 148.565,70 zł, dalej jako: „Spółka”.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r.:

- 1. Michał Gołkowski** Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2. Jakub Wilczyński** Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3. Paweł Brańka** członek Rady Nadzorczej
- 4. Karol Błazewski** członek Rady Nadzorczej
- 5. Dawid Pałka** członek Rady Nadzorczej

Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa pięć lat.

W roku obrotowym 2025 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej.

III. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami KSH oraz Statutu Spółki, w roku obrotowym 2025 sprawowała nadzór nad działalnością Spółki. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji było podejmowanie uchwał w trybie pisemnym oraz głosowanie na posiedzeniach. Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z Zarządem Spółki.

W 2025 roku Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i bieżącej działalności Spółki. Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były w szczególności:

- 1.6 lutego 2025** – zawarcie umowy licencyjnej z Michałem Gołkowskim na opracowanie w postaci papierowej gry fabularnej RPG pt. "End of Days", gry planszowej oraz

produktów zależnych związanych z grami, opartych na cyklu książkowego Licencjodawcy pt. "Komornik", a także na dowolne rozporządzenie powstałymi Produktami. Licencja nie jest ograniczona czasowo, ilościowo i terytorialnie.

2. **12 lutego 2025** – Premiera gry Sancticide w sklepie Steam w formule Early Access.
3. **17 lutego 2025** – podpisanie umowy licencyjnej z Board and Dice sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu na lokalizację w języku polskim i dystrybucję gry planszowej Partnera o tytule Windmill Valley – polski tytuł Wiatrakowo.
4. **27 marca 2025** – podpisanie umowy dystrybucji i sprzedaży z Ares Games srl Piazza Petrucci, 8 55041 Camaiore na lokalizację w języku polskim i dystrybucję gry planszowej Quartermaster General WW2 oraz dodatków do Gry.
5. **23 kwietnia 2025** – podpisanie umowy dystrybucji i sprzedaży z Bombyx SAS z siedzibą we Francji: 11, rue du Frou, 29000 - Quimper na lokalizację w języku polskim i dystrybucję gry planszowej Knarr.
6. **13 czerwca 2025** – podpisanie umowy dystrybucji i sprzedaży z Dux Somnium, LLC z siedzibą w 26425 Wilson Street, Los Molinos, CA 96055; IOSS IM3720018820; LLC Filing Number 202354717500 na lokalizację w języku polskim i dystrybucję gry planszowej Artistry – polski tytuł Kunst.
7. **17 czerwca 2025** – podpisanie umowy dystrybucji i sprzedaży z Earthborne Games LLC z siedzibą w North Saint Paul na lokalizację w języku polskim i dystrybucję gry planszowej Earthborne Rangers, wraz z czterema rozszerzeniami.
8. **16 września 2025** – Publikacja trailera i materiałów prasowych wraz z ujawnieniem nazwy nadchodzącej gry Twilight Imperium Digital powiązanej z globalną marką Twilight Imperium, do której Spółka uzyskała prawa licencyjne zawartą w dniu 5 listopada 2024 r. umową licencyjną z firmą Asmodee z siedzibą w Guyancourt we Francji. Emitent odpowiada za produkcję oraz wydanie Gry.
9. **23 września 2025** – podpisanie umowy z FLYOS Games z siedzibą w Montrealu, Kanada na dystrybucję gry planszowej pod nazwą Rayman The Board Game. Gra powstała na licencji francuskiej firmy Ubisoft Entertainment SA.
Dystrybucją objęte zostały produkty:
Rayman The Board Game _Base Game_ Retail Edition
Rayman The Board Game _Base Game_ Deluxe Edition
Rayman The Board Game _5-6 player expansion_ Deluxe Edition
10. **8 stycznia 2026 r.** - zawarcie z Korea Boardgames Co., Ltd., z siedzibą pod adresem: 10, Yopung-gil, Tanhyeon-myeon, Paju-si, Gyeonggi-do, Korea dwóch odrębnych kontraktów licencyjnych. Pierwsza umowa dotyczy udzielenia wyłącznej licencji na wydanie i dystrybucję gry planszowej "Blooming Sea" w polskiej wersji językowej.

Druga umowa dotyczy udzielenia Emitentowi wyłącznej licencji na wydanie i dystrybucję gry planszowej "Orbita" w polskiej wersji językowej.

11. **29 stycznia 2026 r.** - zawarcie z Fractal Juegos SpA z siedzibą w Santiago, Chile umowy licencyjnej na wydanie i dystrybucję gry planszowej "Under the Leaves" w polskiej wersji językowej.
12. **4 lutego 2026 r.** - zawarcie z Lagrange Studios sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie umowy licencyjnej, na mocy której Spółka udzieliła Licencjodawcy niewyłącznej licencji na korzystanie z autorskich praw majątkowych do systemów gry "SlavicPunk: Oldtimer" na okres 5 lat, bez ograniczeń terytorialnych. Z tytułu zawarcia Umowy Spółce przysługuje jednorazowe wynagrodzenie w łącznej wysokości 170.000 zł netto, powiększone o należny podatek VAT.
13. **25 lutego 2026 r.** - zawarcie z Primigenio z siedzibą w Madrycie, Hiszpania umowy wyłącznej dystrybucji gry planszowej "Cereal Killer" na terytorium Polski, w polskiej wersji językowej.
14. **4 marca 2026 r.** - Akcjonariusze: Pan Michał Gołkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta oraz Pan Marcin Zahorowicz złożyli zobowiązania w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności łącznie 275 521 [dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset dwadzieścia jeden] akcji Emitenta stanowiących 19,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 275 521 [dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset dwadzieścia jeden] głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 19,85% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przedmiotowe ograniczenie zbywalności akcji zostało przedłużone odpowiednio do 14 maja 2027 roku Pan Marcin Zahorowicz oraz 30 grudnia 2026 roku Pan Michał Gołkowski.
15. **4 marca 2026 r.** – zawarcie umowy objęcia akcji nowej emisji Red Square Games S.A. akcje serii I z Gravier Investment Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Krakowie. Umowa przewiduje objęcie przez Inwestora 97.657 słownie: dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt siedem akcji nowej emisji serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł słownie: dziesięć groszy każda, po cenie emisyjnej 10,24 zł słownie: dziesięć złotych 24/100 za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 1.000.007,68 zł słownie: milion siedem złotych 68/100. Akcje zostaną opłacone gotówką, w dwóch ratach:
 - pierwsza rata w kwocie 500.000,00 zł płatna do dnia 6 marca 2026 r.,
 - druga rata w kwocie 500.007,68 zł płatna do dnia 30 maja 2026 r.Emisja akcji serii I została przeprowadzona na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 4 marca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji zwykłych akcji na okaziciela serii I, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.
16. **11 marca 2026 r.** – Zakończenie realizacji projektu dla partnera zewnętrznego czyli produkcja gry wideo Sancticide dla Sylen Studio S.A., która w dniu 11 marca 2026r. miała swoją premierę.

17. **11 marca 2026 r.** – zawarcie umowy dystrybucyjnej z Deep Print Games GmbH z siedzibą w Berlinie [dalej odpowiednio: "Wydawca", "Umowa"]. Przedmiotem Umowy jest udzielenie Spółce wyłącznej licencji na dystrybucję gry planszowej [której tytuł zostanie ujawniony w późniejszym terminie] na terytorium Polski, w wersji językowej polskiej. Planowany termin odbioru produktu przypada na trzeci kwartał 2026 r.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej oraz przeprowadzone głosowania odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń i głosowań Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2025 roku archiwizowane są w siedzibie Spółki.

IV. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2025 ROKU

III.I Ocena sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2025

III.I.I Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku, składającego się z:

- sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025,
- Rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych

Na podstawie udostępnionego Radzie Nadzorczej sprawozdania finansowego stwierdza się, że suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów wykazuje na dzień 31 grudnia 2025 r. kwotę 1 420 688,15 zł.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych w roku obrotowym 2025;
- 2) jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- 3) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie powyższego sprawozdania.

III.I.II Ocena sprawozdania zarządu z działalności Spółki w roku 2025

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności w roku 2025:

- 1) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.), dalej jako: „**Ustawa o rachunkowości**”;
- 2) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym;
- 3) w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdzono w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

III.I.I Podsumowanie oceny

Zgodnie z art. 4a Ustawy o rachunkowości Rada Nadzorcza stwierdza, że wszystkie elementy sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025 spełniają wymagania przewidziane przepisami.

III.II Ocena wniosku zarządu dotyczącego podziału zysku/pokrycia straty

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z wnioskiem Zarządu dotyczącym pokrycia straty za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. w wysokości -398.907,81 zł z zysków z lat przyszłych.

Powyższa propozycja Zarządu została pozytywnie oceniona przez Radę Nadzorczą.

III.III Ocena sytuacji spółki

Rada nadzorcza ocenia ogólną sytuację spółki na dobrą. Zawarte umowy i kontrakty, zapewniają stabilną strukturę przychodów, będącą w stanie zabezpieczyć interesy spółki zarówno w krótkim jak i długim terminie. Obecność spółki na rynku NewConnect zwiększyła wiarygodność i transparentność podmiotu co przełożyło się na pozyskanie nowych partnerów biznesowych, dzięki którym spółka będzie mogła systematycznie zwiększać swój udział zarówno w krajowym jak i globalnym rynku gier wideo oraz gier bez prądu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki. W szczególności możliwość spółki do kontynuowania swojej działalności operacyjnej, zdolność do wywiązywania się z zobowiązań względem interesariuszy, finalizację bieżących projektów, rozbudowę portfolio produkcyjnego, realizacja założeń rozwojowych spółki i zwiększenie zaangażowania na rynku gier „bez prądu”.

System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce oparty jest przede wszystkim na podziale kompetencji w zakresie podejmowania kluczowych decyzji

gospodarczych i ich weryfikacji przez Radę Nadzorczą. Ponadto regularne sporządzanie przez Zarząd sprawozdań finansowych oraz ich analiza pozwala na bieżąco identyfikować ryzyka gospodarcze, co z kolei pozwala na szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniającą się sytuację gospodarczą i podejmowanie przez Spółkę działań zmierzających do zapobiegania potencjalnym ryzykom.

Stosownie do informacji Rady Nadzorczej, Spółka podejmuje konsekwentne działania, mające na celu zapewnienie zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami, poprzez korzystanie z obsługi prawnej i stałe monitorowanie zmian w regulacjach prawnych, reguł zwyczajowych na rynku, na którym Spółka prowadzi działalność.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zapewnienie zgodności działalności z normami oraz audytu wewnętrznego. W ocenie Rady Nadzorczej obecny system jest skuteczny i umożliwiający rozpoznanie ryzyka mającego istotne znaczenie dla działalności Spółki, zarządzanie ryzykiem oraz określenie jego akceptowalnego poziomu.

III.IV Ocena sposobu realizacji przez Zarząd obowiązków sprawozdawczych

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w roku obrotowym 2025 Zarząd Spółki realizował obowiązki, o których mowa w art. 380¹ KSH w sposób prawidłowy. Na bieżąco informował ją o sytuacji Spółki, w tym także w zakresie jej majątku, pracy Zarządu, podejmowanych uchwałach oraz o wszystkich transakcjach i zdarzeniach, które mogły mieć wpływ na sytuację finansową i prawną Spółki. Zarząd prowadził transparentną politykę komunikacji z organem nadzoru Spółki, niezwłocznie przedstawiając wszelkie informacje Radzie Nadzorczej.

III.V Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w roku obrotowym 2025 Zarząd Spółki realizował obowiązki, o których mowa w art. 382 § 4 KSH w sposób prawidłowy. Zarząd sporządzając lub przekazując Radzie Nadzorczej informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia nie dopuścił się żadnych naruszeń, zwłaszcza w zakresie terminowości, rzetelności, kompletności.

III.VI Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza nie powoływała doradcy ani nie zlecała żadnych badań, o których mowa w art. 382¹ KSH.

V. PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza oceniając sytuację Spółki nie widzi przesłanek, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w roku obrotowym 2025.

RADA NADZORCZA RED SQUARE GAMES S.A.

Michał Gołkowski

Jakub Wilczyński

Paweł Brańka

Karol Błażewski

Dawid Pałka
