

---

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
3R GAMES S.A. ZA ROK OBROTOWY 2024**

---

Warszawa, 28 maja 2025 r.

**I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ W ROKU 2024**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Krzysztof Rapala	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kamil Gaworecki	Członek Rady Nadzorczej
Olaf Szymanowski	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Paczka	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Krajewski	Członek Rady Nadzorczej

Powyższy skład osobowy Rady Nadzorczej jest aktualny także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Olaf Szymanowski oraz Jakub Krajewski są członkami Rady Nadzorczej którzy spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i nie mają rzeczywistych oraz istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

**II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ**

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu osób. Skład ilościowy Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na kadencję wynoszącą pięć lat.

Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Rada działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz regulaminów pozostałych organów Spółki w zakresie uwzględniającym rolę, funkcję, działanie lub zaniechanie Rady Nadzorczej oraz poszczególnych jej członków, jak również na podstawie innych regulacji obowiązujących w Spółce. Członkiem Rady nie może być członek Zarządu Spółki, prokurent, likwidator, kierownik oddziału lub zakładu oraz zatrudniony w Spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat ani inna osoba podlegająca bezpośrednio członkowi Zarządu lub likwidatorowi Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw określonych w Kodeksie spółek handlowych, należy:

- a) powoływanie i odwoływanie, a także ustalanie wysokości wynagrodzenia i warunków zatrudnienia każdego członka Zarządu,
- b) powołanie i zmiana biegłych rewidentów Spółki,
- c) uchwalanie regulaminu Zarządu,
- d) podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- e) wyrażanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem na kwotę przewyższającą równowartość 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych),
- f) powołanie Komitetu Audytu oraz uchwalanie regulaminu Komitetu Audytu,
- g) powoływanie i odwoływanie członków Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. 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. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych oraz ustanawiać doraźne lub stałe komitety (w tym Komitet Audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także określa sposób jego organizacji.

Na dzień publikacji niniejszego oświadczenia w ramach Rady Nadzorczej Spółki nie zostały ustalone komitety. W związku z faktem, iż Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu członków, nie jest koniecznym powoływanie wyodrębnionego Komitetu Audytu. Walne Zgromadzenie postanowiło powierzyć kompetencje Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej Spółki. Wobec powyższego Rada Nadzorcza wykonywała zadania Komitetu Audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń, a także dodatkowo podejmowała uchwały w trybie obiegowym. Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady i protokołach z głosowania w trybie obiegowym w 2024 roku.

Głównymi tematami posiedzeń i uchwał w okresie sprawozdawczym było między innymi:

1. Analizowanie bieżącej sytuacji finansowej Spółki.

2. Analizowanie wyników sprzedaży.
3. Analizowanie i ustalanie planów wydawniczych Spółki.
4. Ocena pracy Zarządu.
5. Podjęcie uchwał związanych z realizacją programu motywacyjnego.
6. Przyznanie premii dla Członków Zarządu.
7. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności w 2023 roku.
8. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2023.
9. Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2023.
10. Opiniowanie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
11. Opiniowanie wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok 2023.
12. Zmiana polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz Polityki świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań dozwolonych usług nie będących badaniem.
13. Ustalenie zasad weryfikacji spełnienia warunków określonych w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

### **III. OCENA SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

#### **Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności 3R Games S.A. za rok 2024**

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie Zarządu z działalności 3R Games S.A. za 2024 rok. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny sprawozdania Zarządu z działalności 3R Games S.A. za 2024 rok, które w ocenie Rady Nadzorczej jest zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, w tym w szczególności:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 619 ze zm.) oraz § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („**Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych**”, Dz. U. z 2018 r., poz. 757);

- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym 3R Games S.A. za rok 2024.

### **Ocena Sprawozdania Finansowego 3R Games S.A. za rok 2024**

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie finansowe 3R Games S.A. za 2024 rok oraz wyniki badania sprawozdania finansowego 3R Games S.A. przygotowanego przez biegłego rewidenta Magdalенę Szostak działającą w imieniu spółki 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Skrytej 7/1 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem ewidencyjnym 3363. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny sprawozdania finansowego 3R Games S.A. za 2024 rok, które w ocenie Rady Nadzorczej jest zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

### **IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

Spółka zajmuje się wydawaniem istniejących oraz nowych tytułów gier w oparciu o technologie VR. Spółka w 2024 r. w dalszym ciągu pracowała nad rozwojem gry „Thief Simulator VR: Greenview Street” na platformie Meta Quest, której efektem było wydanie w 2024 szeregu nowych dodatków oraz darmowych update-ów do gry. Ponadto w dniu 9 maja 2024 roku miała miejsce premiera „Thief Simulator VR: Greenview Street” na platformę PlayStation VR2.

Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, że przyszły rozwój działalności Spółki zostanie osiągnięty w formie zwiększenia jej skali działalności poprzez: wydawanie co najmniej 2 tytułów rocznie w celu dywersyfikacji przychodów, w tym co najmniej 1 tytułu własnego, produkcję gier z wykorzystaniem nowatorskich rozwiązań, w celu maksymalizacji zadowolenia graczy oraz rozwój kompetencji i zaangażowania zespołów operujących w ramach struktury Spółki.

W dniu 18 marca 2025 r. Zarząd Spółki dokonał aktualizacji planu wydawniczego na rok 2025.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, Spółka koncentruje się na dywersyfikacji swojego portfolio produktowego oraz ekspansji na różnorodne platformy gamingowe poprzez realizację kilku kluczowych projektów, w tym. m.in.:

- gry „Gemini” - nowego autorskiego IP, którego premiera na platformie Steam planowana jest na III kwartał 2025 roku,
- gry "Thief Simulator VR: Multiplayer", będącej kontynuacją popularnej gry "Thief Simulator VR: Greenview Street",
- gry „Cave Crave” - immersyjnej gry przygodowej VR, której development wszedł w fazę końcową, a aktualnie trwają testy produkcyjne,
- gry "Besiege VR", co do której trwają prace nad implementacją nowych funkcji dedykowanych obsłudze VR, mające na celu uatrakcyjnienie rozgrywki i zwiększenie potencjalnej bazy graczy.

Dodatkowo gra „Thief Simulator VR: Greenview Street” - główny produkt Spółki - będzie od kwietnia do września 2025 dostępna w ramach Meta Quest+, będącej usługą płatnej subskrypcji treści Meta. Subskrybenci Meta Quest+ płacą za dostęp do wyselekcjonowanej grupy 30 flagowych tytułów platformy aktywnie promowanych przez firmę Meta. Dodatkowo udział gry Emitenta w Meta Quest+ zwiększa jej widoczność w sklepie Meta Horizon dla wszystkich graczy, nie wpływając na tradycyjną formę zakupu gry. Udział gry Spółki w programie stanowić będzie dodatkowy składnik jej przychodu.

Spółka aspiruje do bycia znaczącym deweloperem gier VR w skali globalnej. Spółka dostrzega dynamiczny rozwój rynku gier video dzięki rosnącej dostępności sprzętu oraz popularności immersyjnych doświadczeń wśród graczy. Dodatkowo, rosnąca liczba użytkowników platform takich jak Meta Quest czy PSVR2 wskazuje na zwiększający się potencjał monetyzacji treści VR.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki. Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest bezpieczna i umożliwia realizację założonych planów wydawniczych. Spółka posiada wystarczające zasoby finansowe na realizację zakładanych planów wydawniczych. Wykonane przez zespół Spółki prace związane z wydawnictwem szeregu dodatków do podstawowe wersji gry „Thief Simulator VR: Greenview Street” oraz darmowe update’y do gry wydawane od momentu jej premiery pozwoliły zbudować bardzo stabilne uniwersum, które generuje stałe przepływy finansowe dla Spółki. Z uwagi na bardzo dobre przyjęcie wydawnictwa Spółki dotyczące gry „Thief Simulator VR”, w ramach przyjętego planu wydawniczego Spółka planuje przygotowanie i dystrybucję kolejnych tytułów, jak również rozszerzenie swojej działalności na nowe platformy gamingowe.

## **V. KONTROLA WEWNĘTRZNA, SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI I COMPLIANCE**

Za kształt i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) w Spółce odpowiedzialny jest Zarząd. Rada Nadzorcza monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem i mającymi zastosowanie praktykami, niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W ocenie Rady Nadzorczej, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie istnieje potrzeba organizacyjnego wydzielenia w Spółce funkcji audytu wewnętrznego. System kontroli wewnętrznej oraz compliance działa prawidłowo, a Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka występujące w działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza.

Spółka 3R Games S.A. aby zapewnić sprawny przepływ informacji pomiędzy funkcjonującymi w ramach struktury komórkami posługuje się odpowiednio dostosowanym do potrzeb

systemem kontroli wewnętrznej, w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, które w sposób jasny i rzetelny obrazują sytuację majątkową Spółki 3R Games S.A., która posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości.

Dokumentacja zawiera przede wszystkim metody określające wycenę aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego, reguluje także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz określa system ochrony danych. Przyjęte zasady stosowane są w sposób ciągły pozwalający zapewnić porównywalność.

Celem zabezpieczenia danych przed dostępem do nich osób nieupoważnionych, Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, w ramach którego stosuje się funkcyjne ograniczenia dostępu, w tym dostęp hasłowy.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej regulują także przyjęte procedury określające poprawność sporządzania i publikacji okresowych raportów finansowych. Równorzędnie z nimi Spółka stosuje się do szeregu regulaminów, określających między innymi obieg informacji poufnych.

W związku z przyjętymi regulacjami Członkowie Zarządu 3R Games S.A. zatwierdzają sporządzone raporty okresowe, uprzednio poddając je stosownej weryfikacji. Okresowe raporty budowane są w oparciu o rzetelnie zebrane dane oraz informacje przekazywane przez osoby zarządzające poszczególnymi komórkami organizacyjnymi.

Dla właściwej kontroli i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, Spółka przekazuje sporządzone roczne sprawozdania finansowe do badania przez biegłego rewidenta wybranego wcześniej uchwałą Rady Nadzorczej. Przeglądowi przez biegłego rewidenta poddawane są natomiast jednostkowe półroczne sprawozdania finansowe.

## **VI. OCENA STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Spółka i jej organy w roku 2024 podlegały zasadom ładu korporacyjnego, które zostały opisane w zbiorze przyjętym Uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku, jako „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”.

W dniu 31.07.2021 r. Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dotyczący zakresu stosowania dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej informując jednocześnie, że według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 19 zasad: 1.1., 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 1.6., 2.1., 2.2., 2.7., 2.11.5., 2.11.6., 3.4., 3.5., 4.1., 4.3., 4.4., 6.4.

Wykonując obowiązki określone w § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, Spółka ujęła w sprawozdaniu Zarządu z działalności za rok obrotowy 2024, stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania, oświadczenie o stosowaniu ładu

korporacyjnego w roku obrotowym 2024. Rada Nadzorcza omówiła z Zarządem stosowane przez Spółkę zasady ładu korporacyjnego, zapoznała się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2024, zamieszczonym w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2024, jak również z informacją na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021, zamieszczoną na stronie internetowej Spółki, a także z opinią biegłego rewidenta na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawartą w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024. W ocenie Rady Nadzorczej, w roku obrotowym 2024 Spółka wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu korporacyjnego, określone w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w sposób prawidłowy, rzetelny i kompletny.

## **VII. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ**

Spółka nie ma określonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. 3R GAMES S.A. nie prowadził w roku 2024 i latach wcześniejszych szerokiej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Kwoty przeznaczone na wsparcie różnych inicjatyw nie stanowią istotnej pozycji w wydatkach Spółki.

## **VIII. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD WOBEC RADY NADZORCZEJ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WYNIKAJĄCYCH Z ART. 380<sup>1</sup> KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH A TAKŻE SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd prawidłowo wywiązuje się oraz wywiązywał się w 2024 roku z obowiązków wynikających z art. 380<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych, a także na żądanie Rady Nadzorczej przedstawiał wyjaśnienia, informacje, dokumenty czy sprawozdania w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

## **IX. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382<sup>1</sup> KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

Rada Nadzorcza w roku 2024 nie zlecała na koszt Spółki żadnego badania określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej). W związku z tym Spółka w roku 2024 r. nie wypłaciła żadnego wynagrodzenia z tego tytułu jak również nie istnieje żadne wynagrodzenie należne z tego tytułu.



## X. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu o pokryciu straty netto za rok 2024 w kwocie 625.796,14 zł w całości z kapitału zapasowego.

---

Krzysztof Rapała

Przewodniczący Rady Nadzorczej

---

Kamil Gaworecki

Członek Rady Nadzorczej

---

Olaf Szymanowski

Członek Rady Nadzorczej

---

Wojciech Paczka

Członek Rady Nadzorczej

---

Jakub Krajewski

Członek Rady Nadzorczej