



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
DRAGO ENTERTAINMENT S.A.
Z WYKONANIA OBOWIĄZKÓW ZA ROK OBROTOWY 2025
ORAZ WYNIKÓW PRZEPROWADZONEJ PRZEZ RADĘ
NADZORCZĄ OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PRZEZNACZENIA
ZYSKU WYKAZANEGO W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM
ZA ROK OBROTOWY 2025**

przygotowane na podstawie art. 382 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 roku -
Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2022 roku poz. 1467, ze zm.)
oraz § 16 ust. 2 Statutu Spółki

Kraków, dnia 28 kwietnia 2026 roku

 DRAGO



I. INFORMACJE OGÓLNE

DRAGO ENTERTAINMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem rejestrowym KRS 0000851770.

Spółka została utworzona na podstawie prawa polskiego, w wyniku przekształcenia DRAGO ENTERTAINMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie w spółkę akcyjną pod nazwą DRAGO ENTERTAINMENT S.A. w trybie przepisów działu III tytułu IV ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (uchwała nr 3/07/2020 z dnia 6 lipca 2020 roku w sprawie przekształcenia DRAGO ENTERTAINMENT Sp. z o.o. w spółkę akcyjną).

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2022 roku poz. 1467, ze zm.), Statut Spółki (a wcześniej – Umowę Spółki z o.o.) oraz Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 22 grudnia 2020 roku oraz zmieniony w dniu 16 stycznia 2023 roku.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się z od trzech do siedmiu członków, a w przypadku, gdy Spółka będzie spółką publiczną, w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa, Rada Nadzorcza będzie składać się z od pięciu do siedmiu członków.

Członkowie Rady Nadzorczej od dnia przekształcenia w spółkę akcyjną są powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady powoływani są na okres kadencji, która wynosi 5 lat.

Zgodnie ze Statutem Spółka będzie dążyć do powołania co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności.

II. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETU

W roku obrotowym 2025 skład Rady Nadzorczej był następujący:

Monika Hudak-Żur – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Stawiarska – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Wojciechowski – Członek Rady Nadzorczej

Ewelina Mietelska – Członek Rady Nadzorczej

Paulina Ledwoń – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Pągowski – Członek Rady Nadzorczej

Powołanie p. Magdaleny Stawiarskiej, p. Moniki Hudak-Żur do Rady Nadzorczej zostało dokonane na podstawie uchwał nr 3/11/2020 i 5/11/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Drago Entertainment Spółka Akcyjna z dnia 20 listopada 2020 roku (Rep. A nr 1015/2020, not. Anna Rokitiańska, zast. not. Julitę Szczepanik, kancelaria notarialna w Krakowie).





Uchwałą 6/05/2021/RN w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 maja 2021 roku, Rada Nadzorcza postanowiła o wyborze Przewodniczącego RN w osobie p. Moniki Hudak-Żur.

Powołanie p. Rafała Wojciechowskiego do Rady Nadzorczej zostało dokonane na podstawie uchwały nr 16/06/2021 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Drago Entertainment S.A. z dnia 30 czerwca 2021 roku w sprawie wyboru nowego członka Rady Nadzorczej Spółki (Rep. A nr 2766/2021, not. Anna Zegadłowicz, kancelaria notarialna w Krakowie). W dniu 18 grudnia 2025 r. p. Rafał Wojciechowski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2025 r.

Powołanie p. Eweliny Mietelskiej do Rady Nadzorczej zostało dokonane na podstawie uchwały nr 15/07/2022 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Drago Entertainment S.A. z dnia 4 lipca 2022 roku w sprawie wyboru nowego członka Rady Nadzorczej Spółki (Rep. A nr 3225/2022, not. Anna Zegadłowicz, kancelaria notarialna w Krakowie).

Powołanie p. Pauliny Ledwoń do Rady Nadzorczej zostało dokonane na podstawie oświadczenia Członków Rady Nadzorczej o tymczasowym dokooptowaniu (desygnowaniu) nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 września 2022 roku, a następnie mandat p. Pauliny Ledwoń został potwierdzony na podstawie uchwały nr 06/02/2023 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Drago Entertainment S.A. z dnia 21 lutego 2023 roku w sprawie potwierdzenia mandatu p. Pauliny Ledwoń – członka Rady Nadzorczej Spółki dokooptowanego (desygnowanego) w trybie § 13 ust. 4 Statutu Spółki (Rep. A nr 732/2023, not. Anna Zegadłowicz, kancelaria notarialna w Krakowie).

Powołanie p. Piotra Pągowskiego do Rady Nadzorczej zostało dokonane na podstawie uchwały nr 03/10/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Drago Entertainment S.A. z dnia 25 października 2023 roku w sprawie wyboru nowego członka Rady Nadzorczej Spółki (Rep. A nr 6113/2023, not. Anna Zegadłowicz, kancelaria notarialna w Krakowie). W dniu 1 grudnia 2025 r. p. Piotr Pągowski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2025 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza działa w inny składzie, gdyż w dniu 9 stycznia 2026 r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 13 ust. 4 Statutu Spółki, jednomyślnie postanowiła o tymczasowym dokooptowaniu (desygnowaniu) nowego członka Rady Nadzorczej Spółki w osobie p. Piotra Mróz, w celu uzupełnienia jej składu.

W ramach Rady Nadzorczej działa również Komitet Audytu składający się z 3 członków wybranych spośród Członków Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą. Komitet Audytu swoje działania opiera o uchwalony przez Radę Nadzorczą Regulamin Komitetu Audytu.

W roku obrotowym 2025 skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- p. Ewelina Mietelska – Przewodniczący Komitetu Audytu
- p. Magdalena Stawiarska – Członek Komitetu Audytu
- p. Monika Hudak-Żur – Członek Komitetu Audytu





Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład osobowy Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Komitet audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymogi określone w art. 129 ust.3 Ustawy o biegłych rewidentach.

Spółka spełnia wymagania art. 129 ust. 1 oraz ust. 5 Ustawy o biegłych rewidentach dotyczące co najmniej jednego Członka Komitetu Audytu posiadającego wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. W okresie od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wymóg ten spełniał: p. Ewelina Mietelska. Dodatkowo zgodnie z Ustawy o biegłych rewidentach przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W okresie od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wymóg ten spełniał: p. Monika Hudak-Żur i Magdalena Stawiarska.

INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETU

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i bieżącej działalności Spółki. Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej aspektach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę nad działalnością Spółki pod kątem celowości i racjonalności. W celu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, który na bieżąco udzielał informacji dotyczących zarówno sytuacji finansowej, jak i planowanych oraz realizowanych działaniach (strategii). Rada Nadzorcza pozyskiwała niezbędne informacje na podstawie dokumentów, prezentacji oraz ustnych wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Zarządu Spółki regularne i wyczerpujące informacje dotyczące istotnych spraw w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, w tym potencjalnych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza nie korzystała z usług doradców.

Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych i podobnych celów, o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 – nie była dokonywana, ponieważ Spółka nie prowadziła istotnej działalności w tym zakresie, a wydatki tego rodzaju mają charakter nieistotny i nie wymagają odrębnej oceny Rady Nadzorczej.

W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki, w kręgu zainteresowań Rady Nadzorczej pozostawały w szczególności kwestie związane z produkcją kolejnych tytułów gier.

W roku obrotowym 2025 Komitet Audytu wykonywał powierzone mu zadania w zgodzie z Ustawy o biegłych rewidentach i Regulaminem Komitetu Audytu oraz z uwzględnieniem powszechnie akceptowanych praktyk działalności Komitetu Audytu.

O wszystkich prowadzonych przez Komitet Audytu działaniach Przewodniczący Komitetu Audytu informował na bieżąco członków Rady Nadzorczej. W roku obrotowym trwającym od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. Komitet Audytu realizował więc wobec Rady Nadzorczej Spółki swoją funkcję doradczą oraz wspierającą.





III. POSIEDZENIA I UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ

W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy przypisane do jej kompetencji zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, jak również wynikające z bieżących potrzeb związanych z działalnością Spółki.

W roku obrotowym 2025, sześć posiedzeń Rady Nadzorczej odbyły się przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej tj. w formie wideokonferencji - w trybie określonym w art. 388 § 1¹ Kodeksu spółek handlowych, § 21 ust. 6 i 7 Statutu Spółki oraz § 21 ust. 1 i n. Regulaminu Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Rada Nadzorcza podjęła w 2025 roku uchwały związane z:

- 1) zmianą umowy o pracę z Prezes Zarządu p. Joanna Tynor;
- 2) zmianą umowy o pracę z Wiceprezesem Zarządu p. Lucjanem Mikociak;
- 3) zmianą uchwały Rady Nadzorczej nr 3/12/2021/RN z dnia 21 grudnia 2021 r. w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia Członów Zarządu Spółki;
- 4) oceną sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu za rok 2024;
- 5) oceną wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2024;
- 6) przyjęciem pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024 oraz wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2024;
- 7) przyjęciem pisemnego sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024;
- 8) przyjęciem opinii dotyczącej projektów uchwał przedkładanych do przyjęcia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki;
- 9) wyrażeniem zgody na zawarcie porozumienia rozwiązującego umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego i przeglądu śródrocznego,
- 10) powołaniem firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki, przeglądów śródrocznych oraz oceny sprawozdań o wynagrodzeniach za rok obrotowy 2025 i 2026;
- 11) podsumowaniem realizacji Programu Motywacyjnego sporządzonego przez Zarząd;
- 12) określeniem szczegółowych warunków przyznania Akcji uczestnikowi Programu Motywacyjnego Spółki p. Ian'owi Likovnik;
- 13) określeniem szczegółowych warunków przyznania Akcji uczestnikowi Programu Motywacyjnego Spółki p. Karolowi Sasorskiemu ;





- 14) określeniem szczegółowych warunków przyznania Akcji uczestnikowi Programu Motywacyjnego Spółki p. Bartoszowi Mazurowi.
- 15) określeniem szczegółowych warunków przyznania Akcji uczestnikowi Programu Motywacyjnego Spółki p. Piotrowi Bajorkowi;
- 16) określeniem szczegółowych warunków przyznania Akcji uczestnikowi Programu Motywacyjnego Spółki p. Markowi Zarańskiemu;
- 17) określeniem szczegółowych warunków przyznania Akcji uczestnikowi Programu Motywacyjnego Spółki p. Kamilowi Paulukiewicz;
- 18) przyjęciem Procedury okresowej oceny transakcji istotnych zawieranych z podmiotami powiązanymi.

IV. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2024 W OPARCIU O SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 2 Statutu Spółki.

Dnia 22 maja 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2025 i 2026. Rada Nadzorcza powierzyła wykonanie powyższego zadanie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych – firmie audytorskiej MW Audyt sp. z o.o. z Chrzanowa, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych PIBR nr 4349, za którą działała p. Marzena Filipek, wpisana do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 13523.

Biegły rewident przeprowadził badanie sprawozdania finansowe DRAGO ENTERTAINMENT S.A. sporządzone przez Zarząd Spółki za rok obrotowy 2025. W dniu 28 kwietnia 2026 r. biegły rewident wydał opinię dotyczącą tego sprawozdania. W ocenie biegłego rewidenta przedmiotowe sprawozdanie finansowe:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego, a także przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- 2) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki;
- 3) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.).





Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025, składające się z:

- 1) wprowadzenia do sprawozdania finansowego (informacji ogólnych);
- 2) bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki) na dzień 31 grudnia 2025 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową w wysokości 17.787.080,75 złotych (słownie: siedemnaście milionów siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy osiemdziesiąt złotych 75/100);
- 3) rachunku zysków i strat, obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, wykazującego zysk netto w wysokości 791.031,83 złotych (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści jeden złotych 83/100);
- 4) zestawienia zmian w kapitale własnym Spółki, obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, wykazującego kapitał własny na dzień 1 stycznia 2025 roku w wysokości 14.417.860,52 złotych (słownie: czternaście milionów czterysta siedemnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt złotych 52/100) oraz kapitał własny na dzień 31 grudnia 2025 roku w wysokości 15.208.892,35 złotych (słownie: piętnaście milionów dwieście osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dwa złotych 35/100), tj. wykazującego zwiększenie kapitału własnego w stosunku do stanu na dzień 1 stycznia 2025 roku o kwotę 791.031,83 złotych (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści jeden złotych 83/100);
- 5) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, wykazującego stan środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2025 roku w wysokości 2.123.706,55 złotych (słownie: dwa miliony sto dwadzieścia trzy tysiące siedemset sześć złotych 55/100) oraz stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2025 roku w wysokości 127.013,24 złotych (słownie: sto dwadzieścia siedem tysięcy trzysta dwa złotych 24/100);
- 6) kalkulacji podatku dochodowego za rok obrotowy 2025 wykazującej podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym w wysokości 99.886,00 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć złotych 00/100);
- 7) informacji dodatkowej, na którą składają się dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie finansowe we wszystkich aspektach wskazanych wyżej sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Ponadto stwierdzić należy, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zakresem informacyjnym, wskazanym w ustawie o rachunkowości.

V. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2025

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2025, Rada Nadzorcza stwierdziła, że zawiera ono wszelkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdziła, że Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz jest zgodne z księgami rachunkowymi, dokumentacją Spółki, a także ze stanem faktycznym.





VI. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PRZEZNACZENIA ZYSKU WYKAZANEGO W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY 2025

Zarząd Spółki zaproponował, aby zysk netto Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2025 wynoszący 791.031,83 złotych (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści jeden złotych 83/100) został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała niniejszy wniosek i stwierdziła, iż wniosek ten jest zgodny z interesem Spółki i jej planami rozwoju.

VII. PODSUMOWANIE I WNIOSKI

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że wszystkie wyżej wymienione dokumenty zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i są zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych w Spółce i oceniła wszystkie składniki sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 45 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Rada Nadzorcza ponadto stoi na stanowisku, iż Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu w sposób należyty wykonywali swoje obowiązki wynikające z udzielonego mandatu.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025,
- 3) przeznaczenie zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2025 zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- 4) udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025,
- 5) udzielenie członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025,
- 6) zatwierdzenie powołania Pana Piotra Mroza do Rady Nadzorczej Spółki.

Lp. Imię i nazwisko

Podpis:

1. Monika Hudak-Żur (Członek Rady Nadzorczej)

2. Magdalena Stawiarska (Członek Rady Nadzorczej)

3. Piotr Mróz (Członek Rady Nadzorczej)

4. Ewelina Mietelska (Członek Rady Nadzorczej)

5. Paulina Ledwoń (Członek Rady Nadzorczej)

