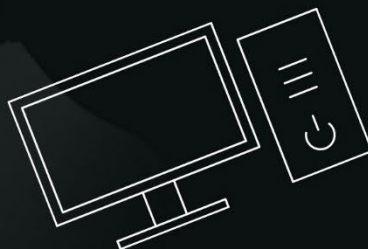


# GAMIVO.COM

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GAMIVO S.A.**

za okres 01.01.2022 - 31.12.2022





Autoryzowany Doradca

ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o.

Raport sporządzony został przez spółkę GAMIVO S.A. z siedzibą w Szczecinie (dalej również: Spółka, Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla GAMIVO S.A. pełni ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Rącznej 66B, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000437337.

Szczecin, dn. 21 marca 2023 roku

## SPIS TREŚCI

### I. RAPORT ROCZNY

SPIS TREŚCI .....	3
1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW .....	4
2. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	6
3. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	10
4. AKCJONARIUSZE .....	16
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU GAMIVO S.A. ....	17
6. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....	18
7. ZAŁĄCZNIKI.....	23

## 1. LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Akcjonariusze,

jest mi niezwykle miło oddać w Państwa ręce raport prezentujący wyniki finansowe oraz podsumowujący najważniejsze wydarzenia dotyczące działalności Grupy w 2022 roku.

Miniony rok to najlepszy dowód na to, że warto podejmować odważne decyzje i wyznaczać ambitne cele. Już na początku pierwszego kwartału zapowiedzieliśmy, że będziemy dążyć do podnoszenia rentowności. W ten sposób wysoko zawiesiliśmy sobie poprzeczkę, ale też jasno określiliśmy cel, któremu podporządkowane były wszystkie prowadzone w 2022 roku działania.

Dlatego też na początku roku zdecydowaliśmy o optymalizacji zatrudnienia i reorganizacji działów. O tym, że były to kroki konieczne i skuteczne świadczą wyniki finansowe. Zdecydowaną poprawę rentowności widać było już w pierwszym kwartale. Oczywiście nie bez znaczenia okazały się wówczas duże premiery, a zwłaszcza dwa ogromne hity: God of War i Elden Ring. W późniejszych miesiącach, a szczególnie w drugim i trzecim kwartale, zabrakło jednak paliwa, którym dla rynku są produkcje z segmentu AAA. Kolejne premiery nie spełniły pokładanych w nich nadziei lub były przekładane na 2023 rok. Był to bardzo ważny test dla naszego modelu biznesowego, który okazał się odporny na rynkową recesję. Dzięki promowaniu starszych i mniejszych gier oraz innych produktów dostępnych na platformie GAMIVO, byliśmy w stanie osiągnąć zdecydowanie lepsze wyniki niż te z analogicznych okresów 2021 roku.

Nie bez znaczenia był także rozwój współprac, które pozwoliły monetyzować bazę klientów, pozyskiwać nowych użytkowników oraz umacniać pozycję marki GAMIVO. Warto tu wspomnieć choćby o akcjach marketingowych prowadzonych wspólnie z twórcami gier takimi jak: studia Plarium (Raid: Shadow Legends) oraz Wargaming (World of Warships). Wykraczaliśmy także poza ramy gamingu, nawiązując współpracę z siecią Żabka Polska. Dwie wspólne kampanie, prowadzone przy użyciu aplikacji mobilnej Żappka, odbiły się głośnym echem, zarówno w mediach przeznaczonych dla graczy, jak i biznesowych.

O ile rok 2021 stał pod znakiem rozwoju oferty produktowej, to w 2022 położyliśmy nacisk na udoskonalanie platformy. Wdrożyliśmy nowe funkcjonalności takie jak: geotargeting czy ulepszony system CPS, który pozwala skuteczniej promować oferty. Z myślą o wygodzie naszych użytkowników oraz poprawie SEO zmieniliśmy także layout strony głównej i stron produktowych oraz usprawniliśmy wyszukiwarkę produktów. Istotnym krokiem było także zaprezentowanie koreańskiej wersji językowej serwisu oraz rozszerzenie katalogu dostępnych na GAMIVO metod płatności. Wszystkie te działania przełożyły się na dynamicznie rosnącą liczbę klientów. W maju

świętowaliśmy przekroczenie progu 4 milionów zarejestrowanych użytkowników, natomiast do końca roku liczba ta wzrosła do ponad 4,5 miliona. Platforma GAMIVO biła także rekordy sprzedażowe. W trzecim kwartale po raz pierwszy przekroczyliśmy granicę 1,7 mln sprzedanych produktów, a już w kolejnym okresie przesunęliśmy ją jeszcze dalej, dostarczając klientom 1,85 mln gier wideo, kart podarunkowych i innych dóbr cyfrowych.

Mówiąc o 2022 roku oczywiście nie można uciec od rosyjskiej agresji na Ukrainę, która położyła się cieniem na wielu sferach życia i biznesu. Wydarzenia za wschodnią granicą Polski głęboko poruszyły wszystkich pracowników GAMIVO, ale pozostały bez większego wpływu na działalność samej platformy, dla której najważniejsze rynki to Europa Zachodnia oraz Stany Zjednoczone. Także widmo recesji nie odbiło się negatywnie na wynikach GAMIVO, ponieważ gry wideo niezmiennie pozostają jedną z najtańszych form rozrywki. Dlatego z optymizmem patrzymy w przyszłość i wierzymy, że w 2023 roku będziemy dalej udoskonalać platformę i poprawiać osiągnięte wyniki.

*Z poważaniem,*

*Mateusz Śmieżewski*

*Prezes Zarządu GAMIVO S.A.*

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE

### Podstawowy przedmiot działalności spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność portali internetowych (63.12.Z).

### Podstawowe dane o Emitencie

<b>Firma:</b>	GAMIVO S.A.
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Szczecin
<b>Adres:</b>	Aleja Piastów 22, 71-064 Szczecin
<b>Telefon:</b>	+48 600 400 805
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@gamivo.com
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.gamivo.co
<b>NIP:</b>	5252729625
<b>REGON:</b>	368773702
<b>KRS:</b>	0000703362
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Źródło: Emitent

## Grupa kapitałowa

### Charakterystyka podmiotów należących do GAMIVO S.A.:



#### **GAMIVO.com Limited z siedzibą w Sliemie**

GAMIVO.com Limited z siedzibą w mieście Sliema, Malta, adres: Dingli Street 99, Sliema Malta, wpisana do Rejestru Spółek pod numerem C90983. Spółka ta została powołana w celu prowadzenia działalności marketplace „GAMIVO.com”. Malta, jako miejsce skupiające biznesy ze świata digital, daje Grupie do nich szybszy dostęp oraz zapewnia większe możliwości podejmowania współpracy. Dzięki posiadaniu podmiotu w tej lokalizacji, Grupa ma również możliwość swobodniejszego działania na arenie międzynarodowej. Spółka posiada 100% udziałów we wskazanej spółce, a także konsoliduje wskazany podmiot metodą pełną.

#### **Omnigate Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu**

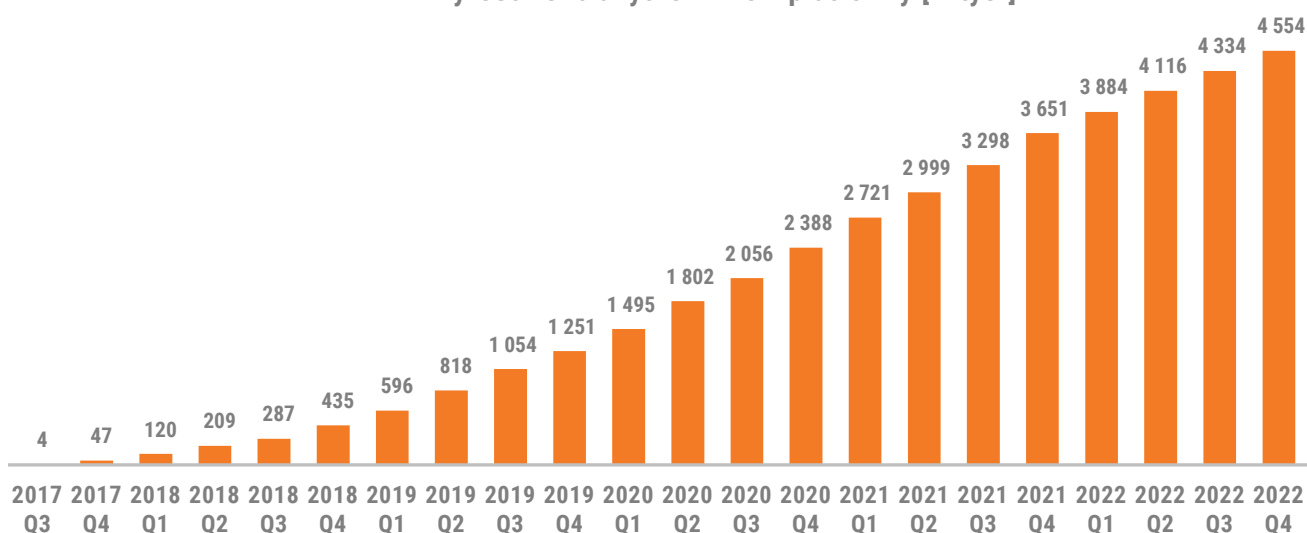
Omnigate Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Święty Marcin 29/8, 61-806 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000794327, posiadająca NIP: 7831800652 oraz REGON: 383100510. Spółka świadczy usługi outsourcingu procesów biznesowych w zakresie: (i) obsługi klienta, tj. przetwarzania i realizowania zamówień, przeciwdziałania nadużyciom ze strony użytkowników, rozwiązywania problemów użytkowników związanych z produktami / platformą GAMIVO.com; (ii) rozwoju IT, tj. usług programistycznych, wytwarzania kodu dla platformy GAMIVO.com i testowania wytworzonych funkcjonalności; oraz (iii) administracji biznesowej, tj. zarządzania oferowanymi produktami, dodawania ich do oferty oraz przygotowywania materiałów zawartych w ofertach. Spółka posiada 100% udziałów wskazanej spółki i konsoliduje ją metodą pełną. „Omnigate” Sp. z o.o. prowadził prace obsługi platformy GAMIVO.com od roku 2019 w ramach świadczonych usług outsourcingu pracowników związanych z zarządzaniem i utrzymaniem ciągłości produktów, rozwiązań IT oraz e-commerce, jak i obsługi sprzedażowej i posprzedażowej klientów platformy GAMIVO.com. Poza świadczeniem usług na rzecz Spółki, Omnigate Sp. z o.o. prowadzi jedynie działalność polegającą na odpłatnym wynajmie sprzętu podwykonawcom, o marginalnym znaczeniu dla wyników finansowych.

## Model biznesu

Spółka GAMIVO S.A. została założona w 2017 roku i zarejestrowana w KRS w dniu 16 listopada 2017 roku. Faktycznie prowadzi działalność operacyjną od roku 2020 i działa w branży gamingowej, skupiając się na segmencie obrotu dobrami cyfrowymi i produktami fizycznymi. Emitent posiada prawa własności intelektualnej do portalu internetowego GAMIVO.com pozwalającego łączyć dostawców dóbr cyfrowych (tzw. merchantów) oraz nabywców.

Platforma GAMIVO.com oferuje dostęp do szerokiego wachlarza produktów i dóbr dla klientów z całego świata. Liczba klientów platformy na koniec 2022 roku przekroczyła 4.5 miliona, z których większość pochodzi z Europy oraz Ameryki Północnej.

Przyrost liczb użytkowników platformy [w tys.]



Emitent zamierza rozwijać platformę poprzez między innymi poszerzenie portfolio produktowego, automatyzację procesów transakcyjnych oraz oferowanie programów wsparcia dla klientów.

## Kluczowe parametry platformy na dzień 31.12.2022 r. (skumulowane dane od początku istnienia serwisu)



Zarejestrowanych  
użytkowników

**4 554 393**



Liczba  
sprzedawców

**1 164**



Sprzedanych  
gier

**18 131 126**

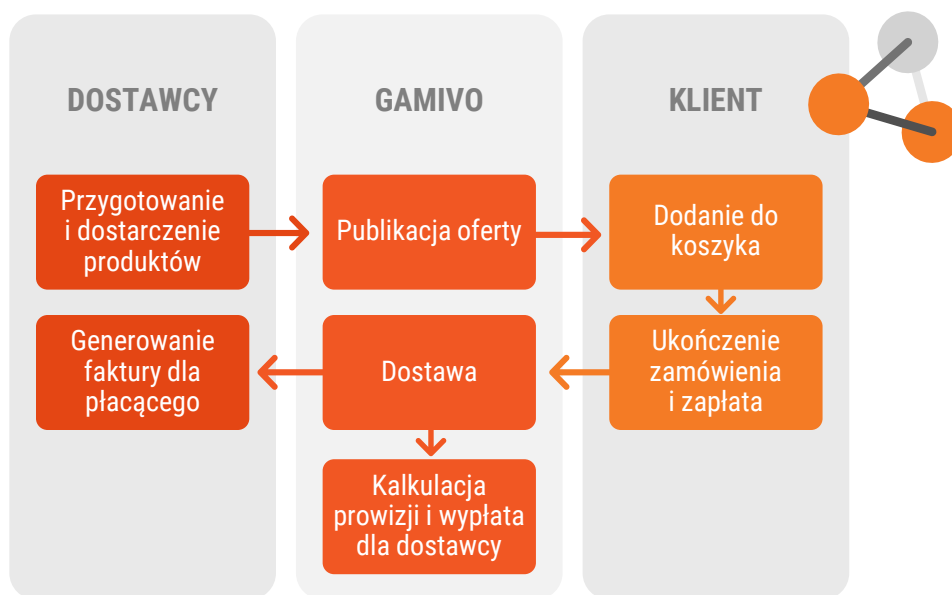


Liczba  
ofert

**115 532**



Emitent prowadzi platformę GAMIVO.com, łącząc ze sobą kupujących i sprzedających – Spółka nie jest stroną transakcji, nie posiada zapasów produktów oferowanych na platformie oraz nie pełni zadań związanych z odsprzedażą produktów (tzw. reselling). Spółka jako właściciel platformy świadczy usługi, w ramach których kojarzy ze sobą strony, umożliwiając zawarcie transakcji, co obrazuje załączony schemat.



Dostawcami produktów na platformie Emitenta mogą być wyłącznie podmioty gospodarcze. Grupa nie dopuszcza, by sprzedającymi były osoby fizyczne lub niezarejestrowane firmy. Przed przystąpieniem do współpracy Emitent przeprowadza własną procedurę weryfikacji dostawcy zwaną KYC (ang. know your customer, identyfikacja klienta). Procedury Grupy polegają na identyfikacji merchantów, potwierdzaniu ich wiarygodności oraz uzyskiwaniu na ich temat informacji potrzebnych do przeprowadzenia transakcji w zgodzie z prawem.

### 3. WYBRANE DANE FINANSOWE

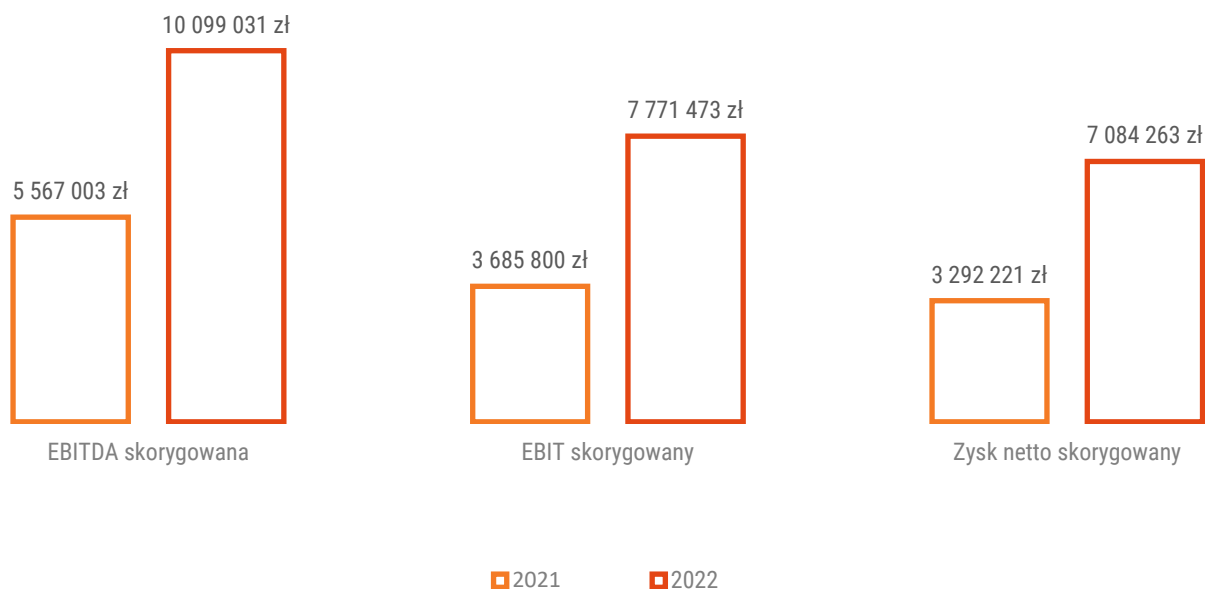
## 2022 vs. 2021



#### SKONSOLIDOWANE WYNIKI GRUPY GAMIVO W 2022 ROKU

<b>Obrót</b>	<b>231 997 991 zł</b>	<b>+15%</b>
<b>Przychody</b>	<b>44 246 259 zł</b>	<b>+11%</b>
<b>Zysk netto skorygowany</b>	<b>7 084 263 zł</b>	<b>+115%</b>

Źródło: Emitent

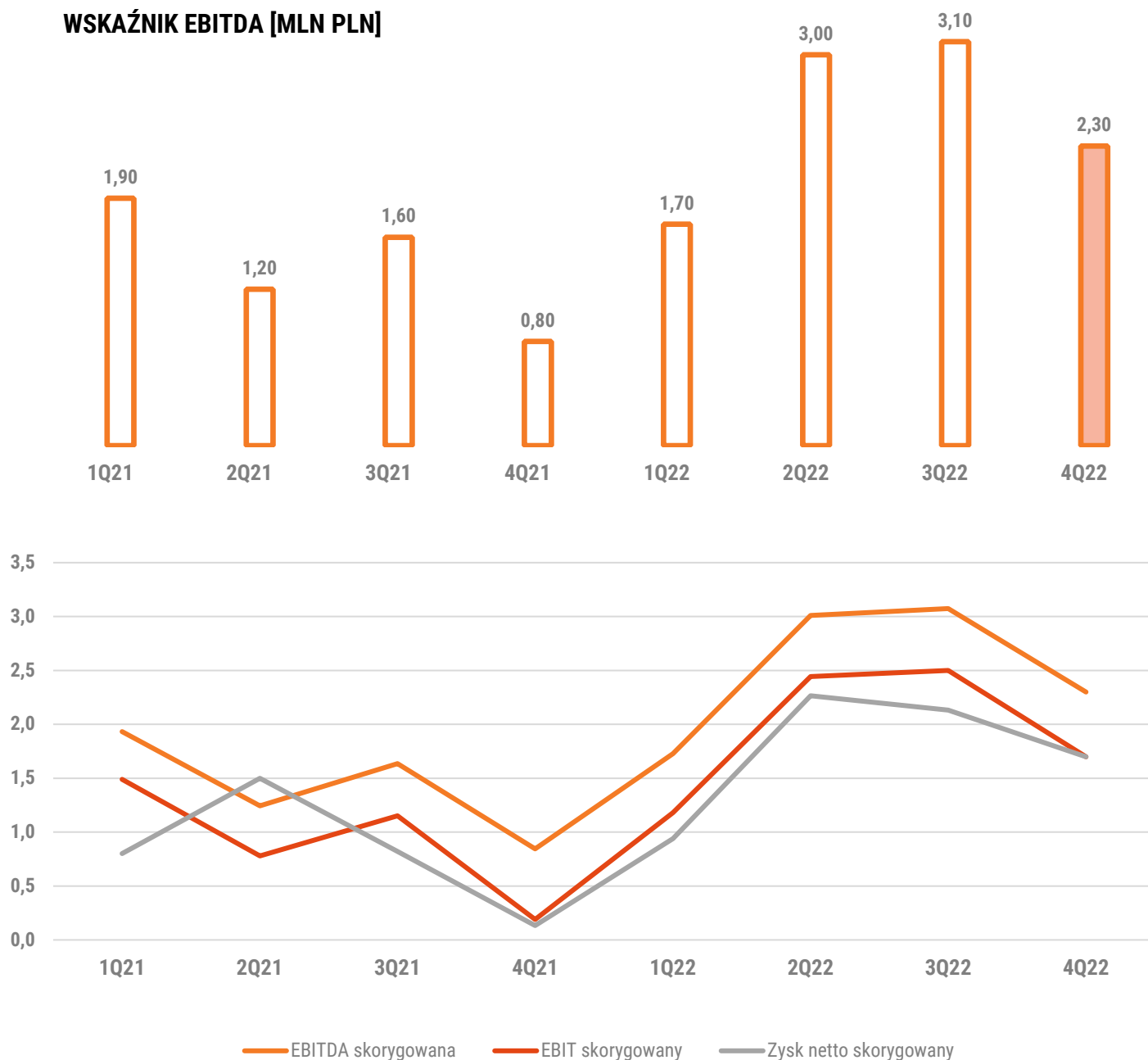


Wyniki wygenerowane przez grupę GAMIVO w 2022 roku, w zakresie:

- obrotów na platformie GAMIVO.com, wynoszących 232 mln zł (wynik w 2021 to 201 mln zł, wzrost obrotów o 15%),
- przychodów ze sprzedaży, wynoszących 44 mln zł (wynik w 2021 to 40 mln zł, wzrost przychodów o 11%),
- zysku netto skorygowanego wynoszącego 7 mln zł (wynik za 2021 to 3 mln zł, wzrost zysku o 115%).

**WYNIKI KWARTALNE SKORYGOWANE O ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY**

MLN PLN	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22
PRZYCHODY	9,6	9,2	9,5	11,5	10,2	10,8	11,3	<b>11,9</b>
EBITDA SKORYGOWANA	1,9	1,2	1,6	0,8	1,7	3,0	3,1	<b>2,3</b>
EBIT SKORYGOWANY	1,5	0,8	1,2	0,2	1,2	2,4	2,5	<b>1,7</b>
ZYSK NETTO SKORYGOWANY	0,8	1,5	0,8	0,1	0,9	2,3	2,1	<b>1,7</b>
ZMIANA PRZYCHODÓW R./R.	-	-	-	-	6%	18%	19%	<b>3%</b>
MARŻA EBITDA	20%	14%	17%	7%	17%	28%	27%	<b>19%</b>
MARŻA EBIT	15%	9%	12%	2%	12%	23%	22%	<b>14%</b>

**WSKAŹNIK EBITDA [MLN PLN]**


Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EUR według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia.

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31.12.2021 r. średni kurs wynosił: 4,5994 zł,
- na dzień 31.12.2022 r. średni kurs wynosił: 4,6899 zł.

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:

- w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2021 r.: 1 EUR = 4,5670 zł,
- w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2022 r.: 1 EUR = 4,6876 zł.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)</b>	<b>Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego</b>
2021	4,5994	4,5670
2022	4,6899	4,6876

Źródło: NBP

## WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA

### Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.	31.12.2022 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa trwałe	7 536 251	<b>6 252 725</b>	1 638 529	<b>1 333 232</b>
Aktywa obrotowe	14 308 605	<b>22 222 568</b>	3 110 972	<b>4 738 388</b>
Aktywa/pasywa razem	21 844 856	<b>28 475 293</b>	4 749 501	<b>6 071 620</b>
Kapitał własny	7 467 387	<b>17 342 154</b>	1 623 557	<b>3 697 766</b>
Kapitał podstawowy	100 750	<b>100 750</b>	21 905	<b>21 482</b>
Należności długoterminowe <sup>1</sup>	180 618	<b>180 618</b>	39 270	<b>38 512</b>
Należności krótkoterminowe <sup>2</sup>	5 071 600	<b>4 877 216</b>	1 102 666	<b>1 039 940</b>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 192 966	<b>16 278 897</b>	1 781 312	<b>3 471 054</b>
Zobowiązania długoterminowe <sup>3</sup>	827 504	<b>0</b>	179 916	<b>0</b>
Zobowiązania krótkoterminowe <sup>4</sup>	6 398 535	<b>6 357 787</b>	1 391 167	<b>1 355 634</b>

Źródło: Emitent

<sup>1</sup> Wartość należności długoterminowych wynika z opłaconych kaucji na rzecz wynajmowanych biur w Poznaniu. Kaucje zostały zapłacone zarówno przez GAMIVO S.A. jak i spółkę Omnigate.

<sup>2</sup> Na kwotę należności składają się blokady na bramach płatności (ang. rolling reserves) oraz kwota kredytu kupieckiego udzielona jednemu z partnerów biznesowych. Rolling reserves to model stosowany przez bramy płatności, który polega na tym, że część kwoty transakcji jest tymczasowo zatrzymywana przez bramę płatności. Kwota ta jest przechowywana zwykle od kilku do kilkunastu dni, tygodni lub nawet miesięcy. Po upływie tego czasu, środki są uwalniane i przekazywane do konta sprzedawcy. Celem rolling reserves jest zminimalizowanie ryzyka dla bramy płatności i zapewnienie, że w przypadku spornych transakcji lub zwrotów, brama płatności będzie miała wystarczającą ilość środków, aby zwrócić pieniądze kupującym.

<sup>3</sup> W trzecim kwartale 2022 roku GAMIVO S.A. spłaciła zobowiązanie finansowe wobec Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, co przyczyniło się do usunięcia długoterminowych zobowiązań dla grupy.

<sup>4</sup> Zobowiązania krótkoterminowe stanowią głównie zobowiązania wobec sprzedawców na platformie GAMIVO.com. Środki ze sprzedaży produktów są przetrzymywane przez GAMIVO przez umowny okres w celu zminimalizowania ryzyka oraz ochrony kupujących.

**Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	39 861 041	<b>44 246 259</b>	8 728 058	<b>9 439 001</b>
Koszty działalności operacyjnej	35 963 275	<b>36 383 044</b>	7 874 595	<b>7 761 550</b>
Amortyzacja <sup>5</sup>	2 047 247	<b>2 293 602</b>	448 270	<b>489 291</b>
Zysk/strata na sprzedaży	3 897 766	<b>7 863 216</b>	853 463	<b>1 677 450</b>
Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 712 091	<b>7 805 429</b>	812 807	<b>1 665 123</b>
Zysk/strata brutto	5 973 611	<b>9 969 812</b>	1 307 995	<b>2 126 848</b>
Zysk/strata netto	5 786 906	<b>9 578 949</b>	1 267 113	<b>2 043 465</b>

Źródło: Emitent

<sup>5</sup> Wzrost amortyzacji w grupie wynika ze wzrostu amortyzacji w spółce GAMIVO.com Limited w związku ze stałymi inwestycjami w ulepszanie platformy co zwiększa WNIP, a tym samym powiększa koszt związany z amortyzacją.

## Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.	od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.	od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	607 983	<b>9 974 903</b>	133 125	<b>2 127 934</b>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej <sup>6</sup>	-921 098	<b>-1 026 273</b>	-201 686	<b>-218 934</b>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej <sup>7</sup>	-	<b>-862 699</b>	-	<b>-184 039</b>
Przepływy pieniężne netto razem	-313 115	<b>8 085 931</b>	-68 560	<b>1 724 962</b>

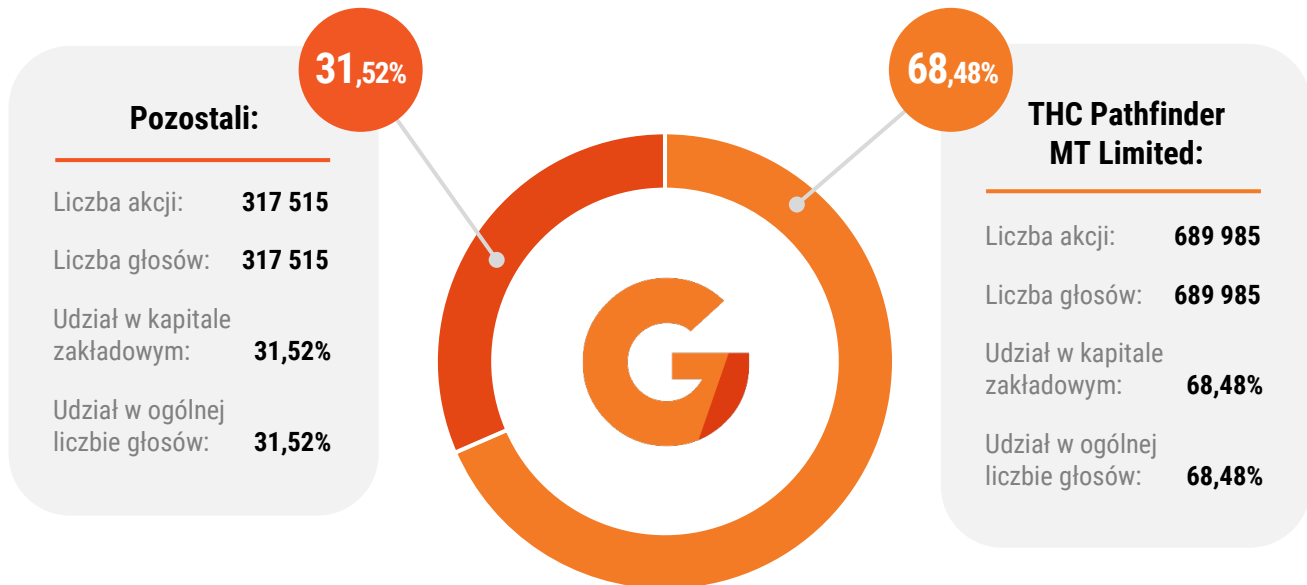
Źródło: Emitent

<sup>6</sup> Grupa stale inwestuje w rozwój platformy, co wiąże się z wydatkami inwestycyjnymi.

<sup>7</sup> W dniu 20 lipca 2022 roku Spółka GAMIVO S.A. dokonała spłaty wierzytelności przysługujących Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z tytułu pożyczki z dnia 28 października 2020 roku udzielonej GAMIVO S.A. w kwocie 800 000,00 PLN oraz należności w łącznej kwocie 54 515,95 PLN z tytułu odsetek.

## 4. AKCJONARIUSZE

Struktura akcji w Spółce na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:



### Łącznie:

Liczba akcji:	1 007 500	Liczba głosów:	1 007 500
Udział w kapitale zakładowym:	100%	Udział w ogólnej liczbie głosów:	100%

Źródło: Emitent.



## 5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU GAMIVO S.A.

### OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

**Mateusz Śmieżewski**  
Prezes Zarządu

**Tomasz Lewandowski**  
Członek Zarządu

**Bartłomiej Skarbiński**  
Członek Zarządu

**Marek Sutryk**  
Członek Zarządu

### OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

**Mateusz Śmieżewski**  
Prezes Zarządu

**Tomasz Lewandowski**  
Członek Zarządu

**Bartłomiej Skarbiński**  
Członek Zarządu

**Marek Sutryk**  
Członek Zarządu

## 6. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2022 r. Grupa stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionym Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

W dniu 29 kwietnia 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 3/2021 Spółka opublikowała oświadczenie w przedmiocie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w ww. dokumencie w zakresie wskazanym poniżej. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w stosowanych zasadach ładu korporacyjnego.

LP.	ZASADA	TAK/NIE/ /NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając z jak najszerzego stopnia z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<b>TAK*</b>  * Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Ze względu na koszty spółka nie będzie transmitować obrad walnego zgromadzenia i upubliczniać ich na stronie internetowej. W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści. W przyszłości spółka rozważy transmitowanie obrad walnego zgromadzenia.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<b>TAK</b>	
3.	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	<b>TAK</b>	
	3.2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	<b>TAK</b>	
	3.3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	<b>TAK</b>	
	3.4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<b>TAK</b>	
	3.5 powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady	<b>TAK</b>	

	nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
<b>3.6</b>	dokumenty korporacyjne spółki,	<b>TAK</b>	
<b>3.7</b>	zarys planów strategicznych spółki,	<b>TAK</b>	
<b>3.8</b>	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	<b>NIE</b>	Spółka nie zamierza w najbliższym czasie publikować prognoz finansowych
<b>3.9</b>	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<b>TAK</b>	
<b>3.10</b>	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<b>TAK</b>	
<b>3.11</b>	(skreślony)	-	
<b>3.12</b>	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<b>TAK</b>	
<b>3.13</b>	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	<b>TAK</b>	
<b>3.14</b>	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza,	<b>TAK</b>	
<b>3.15</b>	(skreślony)	-	
<b>3.16</b>	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<b>TAK</b>	
<b>3.17</b>	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<b>TAK</b>	
<b>3.18</b>	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<b>TAK</b>	
<b>3.19</b>	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<b>TAK</b>	

3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	NIE	Emitent nie wykorzystuje indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na www.GPWInfoStrefa.pl W przyszłości spółka rozważy stosowanie tej praktyki
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	

9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	<b>NIE</b>	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<b>NIE</b>	W przyszłości rozważy stosowanie tej praktyki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	<b>TAK</b>	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<b>TAK</b>	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 par.3 Ksh, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 par. 3 Ksh.	<b>TAK</b>	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	<b>TAK</b>	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	<b>TAK</b>	

Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

16.

NIE

Emitent nie widzi potrzeby publikacji raportów miesięcznych z uwagi na specyfikę branży. Emitent stoi na stanowisku, że raporty okresowe i bieżące dostarczają wystarczająco dużo informacji dla akcjonariuszy.

W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu ASO emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

16a.

TAK

17. (skreślony)

-

## 7. ZAŁĄCZNIKI

### 1) Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

„Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GAMIVO za rok obrotowy od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.”

### 2) Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z Badania Sprawozdania Finansowego

„Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GAMIVO za rok obrotowy od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.”

### 3) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy GAMIVO S.A.

„Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy GAMIVO S.A. rok obrotowy od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.”

Zarząd GAMIVO S.A.:

**Mateusz Śmieżewski**  
Prezes Zarządu

**Tomasz Lewandowski**  
Członek Zarządu

**Bartłomiej Skarbiński**  
Członek Zarządu

**Marek Sutryk**  
Członek Zarządu

Szczecin, dnia 21 marca 2023 r.