



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
ZA 2019 ROK**

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

### I. Dane jednostki:

<b>Firma Spółki</b>	<b>SETANTA S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”)</b>
<b>Adres siedziby</b>	Kraków 31-559, ul. Grzegórzecka 67d lok. 26
<b>Telefon</b>	+ 48 12 654 05 19
<b>Fax</b>	+ 48 12 654 05 19
<b>Adres poczty elektronicznej</b>	<a href="mailto:ir@setantasa.pl">ir@setantasa.pl</a>
<b>Adres strony internetowej</b>	<a href="http://www.setantasa.pl">www.setantasa.pl</a>
<b>Numer KRS</b>	0000377322
<b>Numer Regon</b>	142795831
<b>Numer NIP</b>	108 001 02 99
<b>Kod LEI</b>	25940082U6IJ0K29FS45
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 430 820,00 zł i dzieli się na: <b>a)</b> 1 504 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A <b>b)</b> 20 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B <b>c)</b> 325 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C <b>d)</b> 180 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D <b>e)</b> 92 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E <b>f)</b> 2 186 600 akcji zwykłych na okaziciela serii F wszystkie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł zdematerializowane i notowane na Rynku Głównym GPW

### II. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2019 r.:

#### ZARZĄD

W roku obrotowym 2019 i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:

Do dnia 31 stycznia 2019 roku:

<b>Zarząd</b>	
<b>Prezes Zarządu</b>	<b>Łukasz Górski</b>

Od dnia 1 lutego 2019 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

<b>Zarząd</b>	
<b>Prezes Zarządu</b>	<b>January Ciszewski</b>

**RADA NADZORCZA**

W okresie do dnia 15 stycznia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

<b>Rada Nadzorcza</b>	
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Artur Górski</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Edward Kóska</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Leszek Leńko</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Maciej Fersztorowski</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Sławomir Jarosz</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Natalia Górską</b>

W dniu 15 stycznia 2019 r. wpłynęło do Emitenta oświadczenie Pani Natalii Górskiej o rezygnacji z pełnienia przez nią funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 stycznia 2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

<b>Rada Nadzorcza</b>	
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Artur Górski</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Edward Kóska</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Leszek Leńko</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Maciej Fersztorowski</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Sławomir Jarosz</b>

W roku 2019 odbyły się dwa posiedzenia Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu stanowią wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej, zgodnie z Uchwałą nr 8/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. w sprawie ustanowienia Rady Nadzorczej organem do pełnienia funkcji Komitetu Audytu, w której to uchwale Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy o biegłych o biegłych rewidentach i firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, pozytywnie oceniło przesłanki wskazane w przedmiotowej podstawie prawnej oraz realizując zadania powstałe na skutek zmian w otoczeniu prawnym, ustanowiło Radę Nadzorczą organem do pełnienia funkcji Komitetu Audytu i powierzyło całej Radzie Nadzorczej pełnienie funkcji Komitetu Audytu w Spółce w celu wykonywania obowiązków komitetu audytu określonych w ww. ustawie, ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.

Osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności są Pan Sławomir Jarosz i Pan Edward Kóska. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Maciej Fersztorowski, który posiada wykształcenie wyższe; w 1999 r. ukończył Akademię Ekonomiczną im. Karola Adamieckiego w Katowicach – kierunek Ekonomia, a w 2016 r. uzyskał tytuł MBA (studia MBA Katowice III) oraz odbył indywidualne szkolenie w zakresie MSR i MSSF

prowadzone przez biegłą rewident (FCCA) z elementami analizy praktycznych zagadnień na bazie sprawozdań finansowych spółek publicznych (case study) i uzyskał certyfikat potwierdzający udział w szkoleniu.

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent jest Pan Leszek Leńko, który ukończył Politechnikę Łódzką, w latach 1987 – 1998 ukończył liczne kursy w zakresie zarządzania i marketingu, w 1994 r. ukończył kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych spółek prawa handlowego w Międzynarodowej Szkole Handlu w Warszawie, w 1994 r. zdał egzamin dla kandydatów na członków rad nadzorczych w Spółkach Skarbu Państwa, w latach 1998 – 1999 Członek Rady Nadzorczej w Elektrociepłownia Zielona Góra S.A., w latach 2001 – 2003 Członek Rady Nadzorczej w Wind Telecom S.A., w latach 2001 – 2002 Członek Rady Nadzorczej w Zakłady Tworzyw Sztucznych ERG Bieruń S.A.

Na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem.

Głównymi założeniami opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie jest rzetelność i fachowość oraz niezależność i terminowość. Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki.

Powierzenie Radzie Nadzorczej wykonywania obowiązków Komitetu Audytu wynikało ze spełnienia przesłanek o których mowa w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. na koniec danego roku obrotowego oraz na koniec roku obrotowego poprzedzającego dany rok obrotowy nie zostały przekroczone co najmniej dwie z następujących trzech wielkości:

- 17 000 000 zł – w przypadku sumy aktywów bilansu na koniec roku obrotowego,
- 34 000 000 zł – w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy,
- 50 osób – w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty.

Emitent zawarł w dniu 28 stycznia 2020 roku umowę z firmą audytorską PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-305) przy ulicy E. Wasilewskiego 20, NIP 6762217735, REGON 356548127, KRS 0000125073, (KRBR 2696). o dokonanie badania i przeglądu sprawozdania finansowego Setanta S.A. za lata obrotowe od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Emitent wcześniej nie korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej.

Wybór firmy audytorskiej został dokonany uchwałą nr 1/1/2020 z dnia 20 stycznia 2020 roku Rady Nadzorczej Setanta S.A. w sprawie wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego Setanta S.A. za 2019 i 2020 rok.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej jest wskazane w sprawozdaniu finansowym Emitenta za rok obrotowy 2019, w nocy nr 33. - Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania, na str. 45.

## 2. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta w 2019 roku oraz po jego zakończeniu

### • Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2019 roku

W dniu 17 stycznia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że raporty okresowe w roku 2019 będą przekazywane w następujących terminach:

- Raport roczny za rok 2018 - w dniu 30 kwietnia 2019 roku
- Raport kwartalny za I kwartał 2019 roku - w dniu 25 maja 2019 roku
- Raport półroczny za rok 2019 - w dniu 30 września 2019 roku
- Raport kwartalny za III kwartał 2019 roku - w dniu 29 listopada 2019 roku

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż zgodnie z § 101 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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"), Emitent nie będzie przekazywał raportu kwartalnego za II i IV kwartał roku obrotowego 2019.

### • Zmiany w Zarządzie Emitenta

W dniu 31 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie uchwałą nr 5/01/2019 na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o § 19 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki, przyjęła złożoną z dniem 31 stycznia 2019 roku rezygnację Pana Łukasza Górskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki spowodowaną podjęciem nowych wyzwań biznesowych oraz realizacją dalszego rozwoju zawodowego. Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie podziękował Panu Łukaszowi Górskiemu za dotychczasową pracę w charakterze Prezesa Zarządu Emitenta. Jednocześnie Rada Nadzorcza Emitenta uchwałą nr 6/01/2019 z dnia 31 stycznia 2019 roku na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o § 19 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki, powołała z dniem 1 lutego 2019 roku Pana Januarego Ciszewskiego do składu Zarządu Spółki w tym do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu. Formularz powołanego Prezesa Zarządu Spółka przekazała w załączeniu do opublikowanego raportu bieżącego.

### • Rejestracja przez Sąd zmian w Statucie Emitenta i aktualny tekst jednolity Statutu

W dniu 28 lutego 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie powziął informację ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 20 lutego 2019 roku wpisu zmian Statutu uchylając treść Statutu Spółki z dnia 25 maja 2018 roku i przyjmując nowe brzmienie Statutu Spółki, w tym zmiany siedziby Spółki z "Warszawa" na "Kraków". Zmiana Statutu Spółki została dokonana na podstawie Uchwały nr 45/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 listopada 2018 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. O podjęciu uchwał Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 54/2018 z dnia 7 listopada 2018 roku.

Dotychczasowe brzmienie Statutu Spółki Emitent opublikował raportem bieżącym ESPI nr 51/2018 z dnia 8 października 2018 roku, a zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy brzmienie zmienionego Statutu Spółki Emitent opublikował jak poniżej:

"§ 1

1. Spółka działa pod firmą Setanta Spółka Akcyjna
2. Spółka może używać nazwy skróconej Setanta S.A.

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest Kraków.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Spółka może powoływać i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) PKD 64.19.Z - pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- b) PKD 64.20.Z - działalność holdingów finansowych,
- c) PKD 64.92.Z - pozostałe formy udzielania kredytów,
- d) PKD 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- e) PKD 66.11.Z - zarządzanie rynkami finansowymi,
- f) PKD 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- g) PKD 69.10.Z - działalność prawnicza,
- h) PKD 70.10.Z - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- i) PKD 70.21.Z - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
- j) PKD 70.22.Z - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- k) PKD 73.20.Z - badanie rynku i opinii publicznej,
- l) PKD 82.99.Z - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- m) PKD 96.09.Z - pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia, chyba, że przepisy prawa zezwalać będą na tymczasowe podjęcie działalności bez zastosowania koncesji lub zezwolenia.

§4

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

§5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 430.820,00 zł (czteryście trzydzieści tysięcy osiemset dwadzieścia złotych) i dzieli się na:

- a) 1.504.000 (jeden milion pięćset cztery tysiące) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0000001 (jeden) do 1504000 (jeden milion pięćset cztery tysiące),
- b) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 (zero zero zero zero jeden) do 20000 (dwadzieścia tysięcy),
- c) 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 325000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy),

d) 180.000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 180000 (sto osiemdziesiąt tysięcy),

e) 92.600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 (zero zero zero zero jeden) do 92600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset),

f) 2.186.600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 2186600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset).

2. Kapitał zakładowy Spółki został w pełni pokryty.

3. W terminie do dnia dwudziestego szóstego czerwca dwa tysiące dwudziestego (26.06.2020) roku Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 323.115,00 zł (trzysta dwadzieścia trzy tysiące sto piętnaście złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

a) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.

b) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warrandy subskrypcyjne.

c) W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

d) Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji imiennych lub /i na okaziciela albo przez podwyższenie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru), o ile nie zostanie ono wyłączone zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

5. Podwyższony kapitał może być pokryty zarówno gotówką jak i wkładami niepieniężnymi (aportem) lub ze środków własnych Spółki.

6. Akcje mogą być umarżane w trybie umorzenia dobrowolnego.

7. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrandy subskrypcyjne.

§ 6

1. Organami Spółki są:

a) Zarząd,

b) Rada Nadzorcza,

c) Walne Zgromadzenie.

§ 7

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.

2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki.

3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat.

§ 8

1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

3. Regulamin Zarządu określi szczegółowe zasady działania Zarządu. Regulamin Zarządu, ustalony z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Statutu, uchwała Zarząd.

#### § 9

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

#### § 10

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest, w przypadku Zarządu jednoosobowego jeden Członek Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu działający jednoosobowo lub dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

#### § 11

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej.

2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.

3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- c) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- d) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą,
- e) wyrażanie opinii, ocen oraz przedstawianie swego stanowiska w sprawach, w których zwróci się do niej Zarząd,
- f) wyrażenie zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu, praw udziałowych oraz akcji, a także udziałów w takich prawach,
- g) wyrażanie zgody na udzielenie zgody przez Spółkę występującą jako wspólnik spółek zależnych, na nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu, praw udziałowych oraz akcji oraz udziałów w takich prawach przez spółki zależne,
- h) zawieranie umów z Członkami Zarządu oraz występowanie w sporach z Członkami Zarządu.

#### § 12

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W razie równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad. Rada Nadzorcza zwoływana jest minimum trzy razy w roku obrotowym.

3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.



4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i ust. 4 nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.
6. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
7. Przy zawieraniu umów z Członkiem Zarządu, Radę Nadzorczą reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z Członkiem Rady Nadzorczej.

#### § 13

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia dziewięć dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia.

#### § 14

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.

#### § 15

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
  - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
  - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
  - c) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
  - d) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
  - e) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
  - f) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
  - g) nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
  - h) udzielanie upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki,
  - i) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
  - j) decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia, chyba iż kompetencje

te powierzone zostały w niniejszym Statucie Radzie Nadzorczej zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

§ 16

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 17

1. W ramach kapitałów własnych Spółka tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe,
- d) inne kapitały przewidziane przepisami prawa.

2. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia lub przepisów prawa nakazujących ich tworzenie.

§ 18

1. Zysk Spółki można przeznaczyć w szczególności na:

- a) odpisy na kapitał zapasowy,
- b) dywidendy dla akcjonariuszy,
- c) odpisy na zasilanie kapitałów rezerwowych tworzonych w Spółce,
- d) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.

3. Zarząd jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej uchwałą.

4. Rada Nadzorcza wybiera biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy.

§ 19

W sprawach nieunormowanych niniejszym Statutem zastosowanie znajdują obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych."

Zarząd Spółki przekazał w załączeniu do opublikowanego raportu tekst jednolity Statutu.

- **Raport roczny za 2018 rok**

W dniu 30 kwietnia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał do publicznej wiadomości raport roczny za okres 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

- **Rozpoczęcie przez Emitenta procesu negocjacji w sprawie przejęcia spółki lub połączenia**

W dniu 16 maja 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż Spółka podjęła rozmowy, w celu połączenia lub przejęcia jednej z dwóch spółek z dwoma dużymi podmiotami - jednym z branży stalowej, a drugim z branży gamingowej. Zdaniem Zarządu Emitenta, jeżeli negocjacje w sprawie transakcji zakończą się zawarciem umowy inwestycyjnej, będzie to miało wymierny i korzystny wpływ na dalszy rozwój operacyjny Emitenta, dlatego Zarząd Spółki przekazał niniejszą wiadomość do publicznej wiadomości. Zasady transakcji kapitałowej będą przedmiotem dalszych szczegółowych rozmów i negocjacji obu stron, a rozpoczęcie procesu zaplanowane zostało na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2019 r. Zarząd Emitenta zastrzegł, iż o efektach prowadzonych rozmów i ustaleń Emitent będzie informował w odrębnych raportach bieżących.

- **Raport kwartalny za I kwartał 2019 rok**

W dniu 25 maja 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał do publicznej wiadomości raport kwartalny za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.

- **Zwołanie ZWZ spółki Setanta S.A. na dzień 28 czerwca 2019 roku**

W dniu 1 czerwca 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 28 czerwca 2019 roku na godzinę 10:30, w siedzibie Spółki w Krakowie.

- **Podpisanie listu intencyjnego**

W dniu 13 czerwca 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie dostrzegając korzyści płynące z zacieśnienia współpracy i zamierzając wykorzystać efekty synergii, płynące z posiadanego doświadczenia oraz potencjału obu podmiotów, podpisał z ALL IN! GAMES Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie list intencyjny w sprawie połączenia. W komunikacie wskazano, iż planowane połączenie ma nastąpić poprzez przeniesienie całego majątku spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Emitenta (spółka przejmująca), w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o., akcji Emitenta.

Następnie Spółki będą prowadziły proces due diligence oraz pracowały nad przygotowaniem Term Sheet, którego podpisanie zostało przewidziane do dnia 30 czerwca 2019 roku, przy czym niezależnie od kwoty wyceny wartości Emitenta, która zostanie dokonana przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez obie Strony, dotychczasowi akcjonariusze Emitenta będą posiadali udział nie mniejszy niż 9 % (dziewięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki po połączeniu.

Wskazano również, iż połączenie Spółek nastąpi po ustaleniu parytetu wymiany akcji i pod warunkiem wyrażenia zgody przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta oraz Zgromadzenie Wspólników ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Podstawą podjętej decyzji o przygotowaniu procesu połączenia było przekonanie Zarządów obu Spółek, że po połączeniu powstanie podmiot o mocnej pozycji konkurencyjnej na rynku gier komputerowych oraz mobilnych. Podmiot ten wykorzysta efekty synergii wynikające między innymi z wykorzystania i wzajemnego uzupełnienia potencjału obu Spółek, optymalizacji i zwiększenia skali działania oraz redukcji kosztów działalności.

Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia połączenia do chwili przygotowania wycen poszczególnych przedsiębiorstw (due diligence), jednak nie później niż do dnia 31 grudnia 2019 roku. W przypadku wycofania się którejkolwiek ze Stron z negocjacji przed terminem, podmiot wycofujący się zwróci drugiej Stronie 100% kosztów poniesionych przez nią na doradców prawnych oraz finansowych, nie więcej jednak niż 200.000 PLN (dwieście tysięcy złotych).

ALL IN! GAMES Sp. z o.o. to liczący się gracz na rynku gier komputerowych. Wydawnictwo ma obecnie w swoim portfolio wachlarz różnorodnych projektów przeznaczonych na konsole i komputery osobiste, a dzięki dynamicznej pracy zespołu pozyskiwane są kolejne tytuły. Dzięki wsparciu ALL IN! GAMES Sp. z o.o. gry te otrzymają niezbędne finansowanie dalszej produkcji, profesjonalną kampanię

reklamową, kontakt z influencerami, obecność na najważniejszych wydarzeniach branżowych na świecie, a także premierę na wszystkich największych rynkach jednocześnie.

Emitent oraz ALL IN! GAMES Sp. z o.o. będą mogły wykorzystać kompetencje i know-how głównych Akcjonariuszy Emitenta, którzy posiadają bogate doświadczenie w działalności inwestycyjnej i restrukturyzacyjnej. Doprowadzili oni bowiem z sukcesem do połączenia notowanej na rynku akcji GPW NewConnect Spółki Laser-Med S.A. (obecnie ONE MORE LEVEL S.A.) ze spółką ONE MORE LEVEL S.A., która zajmuje się produkcją gier komputerowych na PS4, Xbox One oraz na PC.

Emitent wyraża intencję połączenia się ALL IN! GAMES Sp. z o.o., ponieważ wskazana spółka pozyskała aż 16 tytułów tworzonych przez znanych polskich i zagranicznych deweloperów, tj. Destructive Creations, Polyamorous czy The Knights of Unity, w tym także zagraniczne produkcje, takie jak Fort Triumph tworzony przez zespół deweloperski z Izraela. Ponadto w 2019 roku ALL IN! GAMES Sp. z o.o. planuje aż 6 premier, a w 2020 będzie ich co najmniej 10. Tytuły te pojawiają się na wszystkich ważnych imprezach międzynarodowych. Obecność na eventach rangi GDC, PAX, Gamescom, Tokyo Game Show czy EGX jest na stałe wpisana w politykę budowania rozpoznawalności marki ALL IN! GAMES Sp. z o.o. O kolejnych etapach połączenia Emitent będzie informował Akcjonariuszy na bieżąco w odrębnych komunikatach. Podpisany List intencyjny stanowił załącznik do przedmiotowego raportu bieżącego.

- **Podpisanie Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet"**

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 8/2019 z dnia 13 czerwca 2019 roku, podpisał z ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Porozumienie o Podstawowych Warunkach Transakcji, zwane dalej "Porozumieniem" lub "Term Sheet".

Na mocy przedmiotowego Porozumienia, Emitent i ALL IN! GAMES Sp. z o.o. zgodnie oświadczyły, że ich zamiarem jest przeprowadzenie procesu połączenia obu podmiotów w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku ALL IN! GAMES Sp. z o.o. (dalej również "Spółka Przejmowana") na SETANTA S.A. (dalej również "Spółka Przejmująca") za akcje, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie). Podmiot powstały w wyniku połączenia będzie działał pod firmą ALL IN! GAMES S.A. lub inną wskazaną przez Spółkę Przejmowaną, przy czym firma (nazwa) podmiotu, powstałego w wyniku połączenia zostanie określona w Planie Połączenia. W wyniku połączenia Spółek, Emitent zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki ALL IN! GAMES sp. z o.o. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h. z dniem połączenia Udziałowcy Spółki Przejmowanej staną się Akcjonariuszami Spółki Przejmującej. Połączenie każdej ze spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia (podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej) do rejestru sądowego właściwego dla siedziby Emitenta.

Wartość Spółek określona przez niezależnego biegłego rewidenta, wybranego zgodnie przez strony transakcji, wg otrzymanych wycen określona została na kwotę:

- wartość przedsiębiorstwa ALL IN! GAMES sp. z o.o. = 331 940 724,77 zł,
- wartość 100 % akcji spółki SETANTA S.A. = 7 237 776,00 zł.

W obu przypadkach uzyskane wyceny mogą zostać skorygowane o pozycję rynkową stron transakcji. Strony zgodnie ustaliły, że parytet przydziału akcji, a tym samym struktura akcjonariatu podmiotu powstałego w wyniku Połączenia, będzie przedstawiała się w ten sposób, że dotychczasowi

akcjonariusze Emitenta będą posiadali 12,50 % (dwanaście i pięćdziesiąt setnych procenta) udziału w kapitale zakładowym Spółki po połączeniu. Celem realizacji transakcji Emitent wyemituje akcje zwykłe na okaziciela serii G w ilości ustalonej w Planie Połączenia i o wartości nominalnej aktualnej na dzień sporządzania Planu Połączenia, który zostanie podpisany w terminie najpóźniej do dnia 7 sierpnia 2019 roku. Wszystkie akcje nowej emisji serii G po połączeniu będą równe w prawach co do dywidendy i głosu. Akcje serii G będą uprawnione do udziału w zysku za rok obrotowy 2020, ustalonego po połączeniu.

Emitent i ALL IN! GAMES Sp. z o.o. na mocy Term Sheet oświadczyły, że w pierwszej fazie po dokonaniu połączenia powstała Spółka będzie działała w jednym podmiocie - ALL IN! GAMES S.A., w którym będzie prowadzona działalność zgodnie z przyjętą strategią. Podmiot powstały po połączeniu będzie prowadził działalność w branży gier komputerowych jako wydawnictwo różnorodnych projektów przeznaczonych na konsole i komputery osobiste. Dzięki wsparciu ALL IN! GAMES S.A. gry te otrzymają niezbędne finansowanie dalszej produkcji, profesjonalną kampanię reklamową, kontakt z influencerami, obecność na najważniejszych wydarzeniach branżowych na świecie, a także premierę na wszystkich największych rynkach jednocześnie. Ze względu na realizację kolejnych projektów inwestycyjnych nie wyklucza się powstania grupy kapitałowej, w której poszczególne podmioty będą prowadziły poszczególne rodzaje działalności gospodarczej.

Na mocy podpisanego Term Sheet Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia transakcji w okresie do dnia 30 września 2019 roku. Do tego dnia żadna ze Stron nie będzie brała udziału w procesie negocjacyjnym ze stronami trzecimi w zakresie potencjalnego zbycia w całości lub w części prowadzonego przez nią przedsiębiorstwa.

W przypadku wycofania się którejkolwiek ze Stron z negocjacji przed terminem określonym powyżej, podmiot wycofujący się zapłaci na rzecz drugiej Strony karę umowną w wysokości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych), na co obie Strony wyraziły zgodę.

O kolejnych etapach połączenia Emitent informował Akcjonariuszy na bieżąco w odrębnych komunikatach.

Podpisane Porozumienie o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet" stanowiło załącznik do opublikowanego raportu bieżącego.

- **Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2019 r.**

W dniu 28 czerwca 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał do publicznej wiadomości jako załącznik do raportu treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2019 roku w Krakowie. Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że Walne Zgromadzenie odstąpiło od rozpatrzenia jednego z punktów porządku obrad - nie wybrano komisji skrutacyjnej. Ponadto, nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Nie zgłoszono także sprzeciwów do protokołu dla żadnej z uchwał.

- **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dn. 28.06.2019 roku**

W dniu 5 lipca 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał w załączeniu do raportu bieżącego wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 28.06.2019 roku.

- **Zmiana adresu siedziby Emitenta**

W dniu 15 lipca 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie podjął uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki. Nowy adres siedziby Spółki jest następujący: ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków. Stosowne dokumenty związane ze zmianą adresu siedziby Spółki zostały niezwłocznie złożone w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

- **Udzielenie przez Emitenta poręczeń**

W dniu 7 sierpnia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie powziął informację o zawarciu (złożeniu podpisów przez wszystkie strony) dwóch umów poręczeń, których stroną jest Spółka. Mocą tych umów, m.in. Spółka poręczyła spłatę zaciągniętych w dniach 20 maja 2019 roku oraz 6 sierpnia 2019 roku przez spółkę, z którą jest w trakcie połączenia tj. All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Pożyczkobiorca”) pożyczek w łącznej wysokości 2 mln zł w sytuacji, gdy Pożyczkobiorca w terminie nie dokona spłaty udzielonych pożyczek. Dodatkowo odnośnie pożyczki z dnia 20 maja 2019 roku (1 mln zł) Spółka zobowiązała się do ustanowienia poręczenia na wekslu in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy.

- **Podpisanie Aneksu do Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet"**

W dniu 8 sierpnia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 9/2019 z dnia 26 czerwca 2019 roku (w którym poinformował o podpisaniu z ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet"; zwanym dalej "Porozumieniem"), podpisał z ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Aneks do Porozumienia. Mocą Aneksu zmieniona została treść § 3 ust. 4 Porozumienia, w zakresie daty podpisania Planu Połączenia z pierwotnie wskazanej: do dnia 7 sierpnia 2019 roku, na nową: do dnia 30 września 2019 roku.

Dotychczasowe brzmienie § 3 ust. 4 Porozumienia:

"Celem realizacji Transakcji SETANTA wyemituje akcje zwykłe na okaziciela serii G w ilości ustalonej w Planie Połączenia i o wartości nominalnej aktualnej na dzień sporządzania Planu Połączenia, który zostanie podpisany w terminie najpóźniej do dnia 7 sierpnia 2019 roku."

Obecnie obowiązujące brzmienie § 3 ust. 4 Porozumienia:

"Celem realizacji Transakcji SETANTA wyemituje akcje zwykłe na okaziciela serii G w ilości ustalonej w Planie Połączenia i o wartości nominalnej aktualnej na dzień sporządzania Planu Połączenia, który zostanie podpisany w terminie najpóźniej do dnia 30 września 2019 roku."

Niniejsze podyktowane zostało koniecznością oparcia Planu Połączenia na danych finansowych Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r., a które to dane muszą zostać w pierwszej kolejności opublikowane w postaci raportu półrocznego w sposób właściwy dla spółek notowanych na rynku regulowanym GPW wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta.

Pozostałe warunki Porozumienia pozostały bez zmian.

- **Udzielenie poręczenia przez Emitenta**

W dniu 24 września Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie podpisał umowę poręczenia. Na mocy tej umowy Emitent poręczył spłatę zaciągniętej w dniu 16 kwietnia 2019 r. przez spółkę, z którą jest w trakcie połączenia - All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ("Pożyczkobiorca") pożyczki w wysokości 1 mln zł. W przypadku gdy Pożyczkobiorca w terminie nie dokona spłaty udzielonej pożyczki, Emitent dokona tejsze spłaty w terminie 14 dni od zawiadomienia.

- **Raport półroczny**

W dniu 30 września 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował raport półroczny za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 roku. Treść raportu finansowego stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

- **Podpisanie Planu Połączenia ze spółką ALL IN! GAMES Sp. z o.o.**

W dniu 30 września 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr 8/2019 z dnia 13 czerwca 2019 r. (w którym Setanta S.A. poinformowała o podpisaniu listu intencyjnego) oraz ESPI nr 9/2019 z dnia 26 czerwca 2019 r. i ESPI nr 15/2019 z dnia 8 sierpnia 2019 r. (w których Setanta S.A. poinformowała odpowiednio o podpisaniu Porozumienia o podstawowych warunkach transakcji "Term Sheet" i aneksu do tego porozumienia) wraz ze spółką ALL IN! GAMES Sp. z o.o. uzgodnił i podpisał Plan Połączenia Spółek.

Zgodnie z podpisanym Planem Połączenia, połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Emitenta spółki ALL IN! GAMES w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku ALL IN! GAMES na Setanta S.A. (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane akcje emisji połączeniowej, które Emitent wyda wspólnikom ALL IN! GAMES proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym ALL IN! GAMES. Połączenie nastąpi na podstawie przepisów k.s.h., dotyczących połączenia spółek kapitałowych, w szczególności na podstawie art. 491-514 k.s.h.

Dla celów połączenia, dokonano wyceny majątków ALL IN! GAMES i Setanta S.A. na określony dzień, tj. na dzień 1 sierpnia 2019 roku. Podstawą ustalenia zasad przydziału akcji emisji połączeniowej na rzecz wspólników spółki ALL IN! GAMES były raporty z wyceny w odniesieniu do każdej ze Spółek i oświadczenia o stanie księgowym stanowiące załączniki do Planu Połączenia oraz uzgodnienia negocjacyjne obydwu Spółek zawarte w Porozumieniu o podstawowych warunkach transakcji ("Term Sheet") z dnia 26 czerwca 2019 roku (ESPI nr 9/2019 z dnia 26 czerwca 2019 r. i ESPI nr 15/2019 z dnia 8 sierpnia 2019 r.). Zgodnie z otrzymanymi wycenami, wartość Setanta S.A. została oszacowana na kwotę 9 693 450,00 zł, z kolei wartość ALL IN! GAMES na kwotę 331 527 109,54 zł.

W załączeniu do opublikowanego raportu Emitent. przekazał treść Planu Połączenia wraz z załącznikami.

- **Transakcja zrealizowana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 2 października 2019 roku do siedziby Spółki Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014

z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku „Rozporządzenie MAR” o transakcji na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez Pana Edwarda Kóska - pełniącego obowiązki zarządcze w Spółce (Członek Rady Nadzorczej).

W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd przekazał treść otrzymanego zawiadomienia.

- **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 2 października 2019 roku do siedziby Spółki Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od akcjonariusza – Pana Edwarda Kóska, w sprawie obniżenia dotychczas posiadanego udziału poniżej progu 5 % w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd przekazał otrzymane zawiadomienie.

- **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 8 października 2019 roku do siedziby Spółki Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2. Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od akcjonariusza – Pana James’a Wills, w sprawie obniżenia dotychczas posiadanego udziału poniżej progu 5 % w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd przekazał treść otrzymanego zawiadomienia.

- **Zawarcie przez ALL IN! GAMES umowy sponsora tytularnego**

W dniu 16 października 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu zarząd spółki ALL IN! GAMES S.A. z siedzibą w Krakowie (z którą Spółka jest w trakcie procedury połączeniowej; dalej: "ALL IN!") podpisał ze spółką Wisła Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie ("Wisła Kraków") umowę ("Umowa"), której przedmiotem było ustalenie zasad sponsorowania przez ALL IN! sponsora tytularnego sekcji. W zamian za sponsorowanie, Wisła Kraków zobowiązała się do świadczenia na rzecz ALL IN! usług polegających przede wszystkim na działaniach reklamowych ALL IN! w zakresie esportu, na zasadach przewidzianych w Umowie.

W zamian za świadczenie usług przez Wisłę Kraków, o których mowa w Umowie na rzecz ALL IN!, ALL IN! zobowiązał się przekazać Wiśle Kraków tytułem wykonania Umowy wynagrodzenie w łącznej kwocie 1.800.000,00 zł netto (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych netto), do którego został doliczony podatek VAT w obowiązującej wówczas wysokości. Kwota wynagrodzenia będzie płatna w równych ratach miesięcznych, przez okres obowiązywania umowy.

Umowa została zawarta na czas określony 3 lat, od dnia 16 października 2019 roku do dnia 30 sierpnia 2022 roku. Strony mają możliwość rozwiązania Umowy za wypowiedzeniem, z zachowaniem następujących okresów i warunków:

- a. w okresie od dnia 16 października 2019 r. do dnia 31 sierpnia 2020 roku, Strony mogą rozwiązać Umowę za wypowiedzeniem, ze skutkiem rozwiązującym na dzień 30 września 2020 roku,
- b. w okresie od dnia 1 września 2020 roku do dnia 30 września 2022 roku, Strony mogą rozwiązać Umowę za wypowiedzeniem, z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia.



- **Udzielenie poręczenia przez Emitenta oraz podpisanie Aneksu do umowy poręczenia**

W dniu 8 listopada 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie podpisał umowę poręczenia. Na mocy tej umowy Setanta S.A. poręczyła spłatę zaciągniętej w dniu 8 listopada 2019 r. przez spółkę, z którą jest w trakcie połączenia - All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie pożyczki w wysokości 2 mln zł. W przypadku gdy All in! Games Sp. z o.o. w terminie nie dokona spłaty udzielonej pożyczki, Setanta S.A. dokona tejże spłaty w terminie 14 dni od zawiadomienia otrzymanego od pożyczkodawcy.

Jednocześnie w związku z podpisanym przez Pożyczkobiorcę w dniu 08.11.2019 r. Aneks do umowy pożyczki z dnia 16.04.2019 r. zwiększającym wartość udzielonej pożyczki do kwoty 2 mln zł, w dniu 8 listopada 2019 r. Setanta S.A. zawarła Aneks do umowy poręczenia z dnia 24 września 2019 r. (por. raport ESPI nr 16/2019 z dnia 24.09.2019 r., w którym Setanta S.A. informowała o udzieleniu pożyczki z dnia 16.04. 2019 r. w wysokości 1 mln zł), mocą którego zwiększeniu uległa wartość poręczenia do kwoty 2 mln zł.

- **Zawarcie istotnej umowy przez All in! Games Sp. z o.o., z którą Emitent jest w trakcie połączenia**

W dniu 18 listopada 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu otrzymał drogą e-mailową od zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (z którą Emitent jest w trakcie procedury połączeniowej; dalej: "All in! Games") informację, iż All in! Games w dniu 18 listopada 2019 roku zawarła umowę o współpracy z Apogee Software Ltd (znana pod firmą 3D Realms; dalej: "3D Realms") i Slipgate Ironworks ApS (dalej: "Slipgate"). Na mocy zawartej umowy All in! Games, 3D Realms oraz Slipgate dołączą do produkcji, dystrybucji i działań marketingowych związanych z grą Ghostrunner, która realizowana jest przez spółkę One More Level S.A.

Zarząd Setanta S.A. wskazuje, że działania nad cyberpunkową grą akcji Ghostrunner będą odbywały się w ten sposób, że One More Level i Slipgate Ironworks będą pracować jako producent, a All in! Games i 3D Realms będą realizować dystrybucję i prowadzić marketing. Dodatkowo, All in! Games jest wydawcą gry Ghostrunner. Gra ta zadebiutuje na Xbox One, PS4 i PC w 2020 roku. Łączna wartość umów to ok. 750 000 euro. Produkcja gry Ghostrunner ma się zakończyć w trzecim kwartale 2020 roku.

Zarząd Setanta S.A. przekazał powyższą informację dotyczącą All in! Games z uwagi na fakt, iż Emitent jest w trakcie procesu połączenia z All in! Games, tym samym informacja ta jest istotna dla rozwoju i strategii działania Emitenta, jak również w przyszłości jego wyników finansowych.

- **Wprowadzenie do sprzedaży gry wydawanej przez spółkę All in! Games Sp. z o.o., z którą Emitent jest w trakcie połączenia**

W dniu 18 listopada 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu otrzymał drogą e-mailową od zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (z którą Emitent jest w trakcie procedury połączeniowej; dalej: "All in! Games") informację, iż w dniu 3 grudnia 2019 r. do sprzedaży zostanie wprowadzona gra pt. "Tools Up!", której wydawcą jest All in! Games. Gra w tym dniu będzie dostępna na następujących platformach: PC „Steam”, XBOX ONE, Sony Playstation 4, Nintendo Switch. Cena gry dla użytkownika wynosić będzie 19.99 USD.

Zarząd Setanta S.A. przekazał niniejszą informację dotyczącą All in! Games z uwagi na fakt, iż Emitent jest w trakcie procesu połączenia z All in! Games, tym samym informacja ta jest istotna dla rozwoju i strategii działania Emitenta, jak również jego wyników finansowych, które m.in. będą wynikały ze sprzedaży gry "Tools Up!".

- **Raport kwartalny za III kwartał 2019 rok**

W dniu 29 listopada 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał do publicznej wiadomości raport kwartalny za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

- **Udzielenie poręczenia przez Emitenta**

W dniu 16 grudnia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie podpisał umowę poręczenia. Na mocy tej umowy Emitent poręczył spłatę zaciągniętej w dniu 16 grudnia 2019 r. przez spółkę, z którą jest w trakcie połączenia - All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ("Pożyczkobiorca") pożyczki w wysokości 500 tys. zł. W przypadku gdy Pożyczkobiorca w terminie nie dokona spłaty udzielonej pożyczki, Emitent dokona tejże spłaty w terminie 14 dni od wysłania przez pożyczkodawcę zawiadomienia, stanowiącego jednocześnie wezwanie do zapłaty.

- **Otrzymanie postanowienia Sądu w sprawie połączenia Emitenta z All in! Games sp. z o.o.**

W dniu 17 grudnia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr 8/2019 z dnia 13 czerwca 2019 r. (w którym Emitent poinformował o podpisaniu listu intencyjnego), ESPI nr 9/2019 z dnia 26 czerwca 2019 r. i ESPI nr 15/2019 z dnia 8 sierpnia 2019 r. (w których Emitent poinformował odpowiednio o podpisaniu Porozumienia o podstawowych warunkach transakcji "Term Sheet" i aneksu do tego porozumienia) oraz ESPI nr 17/2019 z dnia 30 września 2019 r. (w którym Emitent poinformował o podpisaniu Planu Połączenia ze spółką All in! Games sp. z o.o.) poinformował, iż w dniu 17 grudnia 2019 r. do siedziby Emitenta wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ("Sąd") z dnia 20 listopada 2019 r., mocą którego Sąd postanowił dołączyć do akt złożoną w dniu 15 listopada 2019 r. opinię biegłego rewidenta z badania planu połączenia Emitenta z All in! Games sp. z o.o. poprzez przejęcie całego majątku All in! Games sp. z o.o. przez Emitenta.

Zarząd przypomniał równocześnie, iż zgodnie z podpisanym Planem Połączenia, połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Emitenta spółki All in! Games sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku All in! Games sp. z o.o. na Emitenta (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane akcje emisji połączeniowej, które Emitent wyda wspólnikom All in! Games sp. z o.o. proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym All in! Games sp. z o.o. Połączenie nastąpi na podstawie przepisów k.s.h., dotyczących połączenia spółek kapitałowych, w szczególności na podstawie art. 491-514 k.s.h.

- **Pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia Emitenta ze spółką ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie wraz ze zwołaniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta**

W dniu 23 grudnia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Emitent" albo "Spółka Przejmująca"), działając na podstawie art. 504 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych (zwanej dalej "K.s.h."), zawiadomił po raz pierwszy akcjonariuszy Emitenta o zamiarze połączenia Setanta Spółki Akcyjnej, jako Spółki Przejmującej, ze spółką ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: os. Złotego Wieku nr 89, 31-618 Kraków, 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 0000332655, NIP 6793012052, REGON 120961666 (dalej: "Spółka Przejmowana").

Jednocześnie Zarząd wskazał, iż połączenie następuje na zasadach określonych w uzgodnionym przez Zarząd Spółki Przejmującej z Zarządem Spółki Przejmowanej planie połączenia z dnia 30 września 2019 roku (zwanym dalej "Planem Połączenia"), ogłoszonym w dniu 30 września 2019 roku zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> K.s.h., tj. poprzez bezpłatne udostępnienie Planu Połączenia, poczynawszy od dnia 30 września 2019 roku na stronach internetowych łączących się spółek, pod adresami:

- przez Emitenta na stronie internetowej: <http://www.setantasa.pl/pl/plan-polaczenia-all-in-games/>
  - przez Spółkę Przejmowaną na stronie internetowej: <https://www.allingames.com/investor-relations.html>
- Plan Połączenia został udostępniony również w drodze załącznika do opublikowanego przez Emitenta raportu bieżącego ESPI nr 17/2019 z dnia 30 września 2019 r.

Ponadto, Emitent poinformował, że w dniach od 23 grudnia 2019 roku do dnia złożenia wniosku o zarejestrowanie połączenia (składanym do właściwego sądu rejestrowego po odbyciu Walnego Zgromadzenia Emitenta, na którym powzięta zostanie uchwała o połączeniu), nie krócej jednak niż do dnia 31 stycznia 2020 roku, akcjonariusze Spółki Przejmującej, na wskazanych powyżej stronach internetowych mogą zapoznać się z dokumentami wskazanymi w art. 505 § 1 K.s.h., tj.:

- Planem Połączenia z dnia 30 września 2019 roku;
- projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, wraz z wyrażeniem zgody na Plan Połączenia spółek;
- projektem uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą, wraz z wyrażeniem zgody na Plan Połączenia spółek;
- wyceną wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
- wyceną wartości 100% akcji Spółki Przejmującej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
- ustaleniem wartości przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
- oświadczeniem Zarządu Spółki Przejmowanej, zawierającym informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzonym dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2019 roku, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
- sprawozdaniami finansowymi oraz sprawozdaniami Zarządu z działalności łączących się spółek (tj. Emitenta oraz Spółki Przejmowanej) za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłego rewidenta, jeśli opinia lub raport były sporządzane;
- opinią biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia.

Na podstawie art. 499 K.s.h., w związku z tym, że Emitent, jako spółka publiczna, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, nie jest wymagane sporządzenie przez Spółkę Przejmującą informacji o jej stanie księgowym sporządzonej dla celów połączenia (o której mowa w art. 499 § 2 ust. 4 K.s.h.), a tym samym nie została ona sporządzona i dołączona do Planu Połączenia.

Z uwagi na fakt, że ogłoszenie Planu Połączenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, w trybie przewidzianym przez postanowienia art. 500 § 2 K.s.h. nie jest konieczne, stosownie do postanowień art. 500 § 2<sup>1</sup> K.s.h., w treści pierwszego zawiadomienia o zamiarze połączenia Emitent nie zamieszcza informacji, o której mowa w art. 504§ 2 ust. 1 K.s.h.

Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną nastąpi w sposób wskazany w art.492 § 1 ust. 1 K.s.h., tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zamian za akcje Emitenta nowej serii G, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

Opublikowane zawiadomienie było pierwszym zawiadomieniem o zamiarze połączenia i dokonane było w sposób przewidziany dla zwoływania walnych zgromadzeń Emitenta, tj. w trybie art. 402<sup>1</sup> § 1 K.s.h., poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. w drodze niniejszego raportu bieżącego.

Jednocześnie Zarząd Emitenta zwołał na dzień 24 stycznia 2020 roku na godzinę 12:00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, w Krakowie: w Hotelu Double Tree by Hilton Kraków, ul. Dąbska 5, 31-572 Kraków. Zarząd Emitenta przedstawił następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

- Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i jego zdolności do podejmowania ważnych uchwał,
- Przyjęcie porządku obrad,
- Przedstawienie istotnych elementów Planu Połączenia, opinii biegłego z badania Planu Połączenia oraz sprawozdania Zarządu Spółki uzasadniającego połączenie,
- Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Setanta Spółki Akcyjnej ze spółką All in! Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, wyrażenia zgody na proponowane zmiany statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji akcji serii G i ubiegania się o wprowadzenie i dopuszczenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym,
- Podjęcie uchwały w sprawie zmiany polityki rachunkowości poprzez oparcie jej na ustawie o rachunkowości.
- Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Wskazano, iż prawo uczestnictwa w NWZ Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami na 16 (szesnaście) dni przed dniem NWZ, czyli w Dniu Rejestracji.

Wszystkie akcje Spółki są zdematerializowane.

Wskazano również iż uprawnionymi do udziału w NWZ są akcjonariusze, którzy w Dniu Rejestracji na rachunku papierów wartościowych mieli zapisane akcje Spółki i zażądają od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na którym akcje te są zapisane, wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w NWZ. Żądanie to może być złożone nie wcześniej niż w pierwszym dniu roboczym po ogłoszeniu o zwołaniu NWZ, czyli 24 grudnia 2019r. i nie później niż w pierwszym dniu po Dniu Rejestracji, czyli 9 stycznia 2020 r.

W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd Emitenta przekazał ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta dokonane zgodnie z art. 402<sup>2</sup> K.s.h. oraz projekty uchwał, które były przedmiotem obrad Zgromadzenia.

## ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

- **Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia Emitenta ze spółką ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie**

W dniu 7 stycznia 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Emitent" albo "Spółka Przejmująca"), działając na podstawie art. 504 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych (zwanej dalej "K.s.h."), zawiadomił po raz drugi akcjonariuszy Emitenta o zamiarze połączenia Setanta Spółki Akcyjnej, jako Spółki Przejmującej, ze spółką ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: os. Złotego Wieku nr 89, 31-618 Kraków, 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 0000332655, NIP 6793012052, REGON 120961666 (dalej: "Spółka Przejmowana").

Wskazano, iż połączenie następuje na zasadach określonych w uzgodnionym przez Zarząd Spółki Przejmującej z Zarządem Spółki Przejmowanej planie połączenia z dnia 30 września 2019 roku (zwanym dalej "Planem Połączenia"), ogłoszonym w dniu 30 września 2019 roku zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> K.s.h., tj. poprzez bezpłatne udostępnienie Planu Połączenia, poczynwszy od dnia 30 września 2019 roku na stronach internetowych łączących się spółek, pod adresami:

- przez Emitenta na stronie internetowej: <http://www.setantasa.pl/pl/plan-polaczenia-all-in-games/>
- przez Spółkę Przejmowaną na stronie internetowej: <https://www.allingames.com/investor-relations.html>

Plan Połączenia został udostępniony również w drodze załącznika do opublikowanego przez Emitenta raportu bieżącego ESPI nr 17/2019 z dnia 30 września 2019 r.

Ponadto, Emitent poinformował, że w dniach od 23 grudnia 2019 roku do dnia złożenia wniosku o zarejestrowanie połączenia (składanym do właściwego sądu rejestrowego po odbyciu Walnego Zgromadzenia Emitenta, na którym powzięta zostanie uchwała o połączeniu), nie krócej jednak niż do dnia 31 stycznia 2020 roku, akcjonariusze Spółki Przejmującej, na wskazanych powyżej stronach internetowych mogą zapoznać się z dokumentami wskazanymi w art. 505 § 1 K.s.h., tj.:

- Planem Połączenia z dnia 30 września 2019 roku;
- projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, wraz z wyrażeniem zgody na Plan Połączenia spółek;

- projektem uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą, wraz z wyrażeniem zgody na Plan Połączenia spółek;
- wyceną wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
- wyceną wartości 100% akcji Spółki Przejmującej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
- ustaleniem wartości przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
- oświadczeniem Zarządu Spółki Przejmowanej, zawierającym informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzonym dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2019 roku, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
- sprawozdaniami finansowymi oraz sprawozdaniami Zarządu z działalności łączących się spółek (tj. Emitenta oraz Spółki Przejmowanej) za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłego rewidenta, jeśli opinia lub raport były sporządzane;
- opinią biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia.

Na podstawie art. 499 K.s.h., w związku z tym, że Emitent, jako spółka publiczna, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, nie jest wymagane sporządzenie przez Spółkę Przejmującą informacji o jej stanie księgowym sporządzonej dla celów połączenia (o której mowa w art. 499 § 2 ust. 4 K.s.h.), a tym samym nie została ona sporządzona i dołączona do Planu Połączenia.

Z uwagi na fakt, że ogłoszenie Planu Połączenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, w trybie przewidzianym przez postanowienia art. 500 § 2 K.s.h. nie jest konieczne, stosownie do postanowień art. 500 § 2<sup>1</sup> K.s.h., w treści pierwszego zawiadomienia o zamiarze połączenia Emitent nie zamieszcza informacji, o której mowa w art. 504§ 2 ust. 1 K.s.h.

Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną nastąpi w sposób wskazany w art.492 § 1 ust. 1 K.s.h., tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zamian za akcje Emitenta nowej serii G, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

Opublikowane zawiadomienie było drugim zawiadomieniem o zamiarze połączenia i dokonane było w sposób przewidziany dla zwoływania walnych zgromadzeń Emitenta, tj. w trybie art. 402<sup>1</sup> § 1 K.s.h., poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. w drodze niniejszego raportu bieżącego. Po raz pierwszy akcjonariusze zostali zawiadomieni o zamiarze połączenia raportem bieżącym ESPI nr 29/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku, w trybie analogicznym.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazał, że w pierwszym zawiadomieniu o zamiarze połączenia z dnia 23 grudnia 2019 roku, zwołał na dzień 24 stycznia 2020 roku na godzinę 12:00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, w Krakowie: w Hotelu Double Tree by Hilton Kraków, ul. Dąbska 5, 31-572 Kraków. Zarząd Emitenta przedstawił następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

- Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,

- Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i jego zdolności do podejmowania ważnych uchwał,
- Przyjęcie porządku obrad,
- Przedstawienie istotnych elementów Planu Połączenia, opinii biegłego z badania Planu Połączenia oraz sprawozdania Zarządu Spółki uzasadniającego połączenie,
- Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Setanta Spółki Akcyjnej ze spółką All in! Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, wyrażenia zgody na proponowane zmiany statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji akcji serii G i ubiegania się o wprowadzenie i dopuszczenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym,
- Podjęcie uchwały w sprawie zmiany polityki rachunkowości poprzez oparcie jej na ustawie o rachunkowości.
- Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Wskazano, iż prawo uczestnictwa w NWZ Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami na 16 (szesnaście) dni przed dniem NWZ, czyli w Dniu Rejestracji.

Wszystkie akcje Spółki są zdematerializowane.

Wskazano również iż, uprawnionymi do udziału w NWZ są akcjonariusze, którzy w Dniu Rejestracji na rachunku papierów wartościowych mieli zapisane akcje Spółki i zażądają od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na którym akcje te są zapisane, wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w NWZ. Żądanie to może być złożone nie wcześniej niż w pierwszym dniu roboczym po ogłoszeniu o zwołaniu NWZ, czyli 24 grudnia 2019r. i nie później niż w pierwszym dniu po Dniu Rejestracji, czyli 9 stycznia 2020 r.

W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd Emitenta przekazał ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta dokonane zgodnie z art. 402<sup>2</sup> K.s.h. oraz projekty uchwał, które były przedmiotem obrad Zgromadzenia.

- **Transakcja zrealizowana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 16 stycznia 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie, poinformował, że w tym samym dniu do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) o transakcji na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez Pana Edwarda Kóska - pełniącego obowiązki zarządcze w Spółce (Członek Rady Nadzorczej).

W załączeniu Zarząd przekazał otrzymane przez Spółkę zawiadomienie.

- **Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku**

W dniu 17 stycznia 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w 2020 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport roczny za rok 2019 - w dniu 31 marca 2020 roku,
- raport kwartalny za I kwartał 2020 roku - w dniu 24 maja 2020 roku,
- raport półroczny za rok 2020 - w dniu 30 września 2020 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2020 roku - w dniu 29 listopada 2020 roku.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż zgodnie z § 101 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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"), Emitent nie będzie przekazywał raportu kwartalnego za II i IV kwartał roku obrotowego 2020.

- **Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24 stycznia 2020 r.**

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 24 stycznia 2020 roku w Krakowie.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że Walne Zgromadzenie odstąpiło od rozpatrzenia jednego z punktów porządku obrad - nie wybrano komisji skrutacyjnej. Ponadto, nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Nie zgłoszono także sprzeciwów do protokołu dla żadnej z uchwał.

- **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dn. 24.01.2020 r.**

W dniu 28 stycznia 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał w załączeniu wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 24.01.2020 roku.

- **Informacja w zakresie sprzedaży gry wydawanej przez All in! Games Sp. z o.o.**

W dniu 7 lutego 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 25/2019 z dn. 18 listopada 2019 r. (w którym Emitent poinformował o wprowadzeniu do sprzedaży gry wydawanej przez spółkę All in! Games sp. z o.o., z którą jest w trakcie połączenia) poinformował, iż w dniu 7 lutego 2020 roku otrzymał drogą e-mailową od Zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "All in! Games") informację, że sprzedaż gry Tools Up! która ukazała się w dniu 3 grudnia 2019 r., a dla której All in! Games jest wydawcą osiągnęła do dnia 7 lutego 2020 r. sprzedaż na poziomie 60 000 egzemplarzy co pozwoliło na pokrycie poniesionych nakładów na produkcję oraz marketing gry.

Jednocześnie Emitent poinformował, iż zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu All in! Games, w 2020 roku All in! Games w dalszym ciągu zamierza wspierać rozwój i sprzedaż gry poprzez działalność wydawniczą dodatków oraz wydanie gry w dystrybucji tradycyjnej (pudełka) na wszystkich platformach na całym świecie. Planowana premiera gry na konsoli Playstation 4 na rynku japońskim nastąpi w miesiącu marcu br. All in! Games działając we współpracy z firmą Tencent oczekuje na decyzję o dopuszczeniu gry do sprzedaży na platformie Nintendo Switch na rynku chińskim od Państwowej Administracji Prasy, Publikacji, Radia, Filmu i Telewizji (SAPPRFT). Szacunkowa sprzedaż gry w związku z podejmowanymi działaniami oraz aktualnym tempem sprzedaży powinna przekroczyć liczbę 400 000 egzemplarzy do końca 2020 r. na wszystkich platformach i rynkach.



Zarząd Setanta S.A. przekazał niniejszą informację dotyczącą All in! Games z uwagi na fakt, iż Emitent jest w trakcie procesu połączenia z All in! Games, tym samym informacja ta jest istotna dla rozwoju i strategii działania Emitenta, jak również jego wyników finansowych, które m.in. będą wynikały ze sprzedaży gry "Tools Up!".

### 3. Przewidywany rozwój Emitenta

- **Podjęcie przez ALL IN! Games sp. z o.o. uchwały w sprawie połączenia z Emitentem**

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż otrzymał informację od spółki All in! Games sp. z o.o. (z którą jest w trakcie połączenia; dalej: "ALLIN!") o podjęciu w dniu 24 stycznia 2020 r. przez Zgromadzenie Wspólników ALLIN! uchwały w sprawie połączenia ze Spółką. Tym samym, oraz w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 stycznia 2020 r. uchwały w sprawie połączenia z ALLIN!, a przez to wyrażenia przez akcjonariuszy Spółki i udziałowców ALLIN! woli połączenia, Zarząd Spółki podejmie wraz z Zarządem ALLIN! kolejne kroki celem połączenia obu spółek.

- **Zawarcie umów wydawniczych przez All in! Games Sp. z o.o.**

W dniu 2 marca 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 2 marca 2020 roku powziął informację od Zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "All in! Games", "Spółka") o zawarciu w dniu 28 lutego 2020 r. dwóch istotnych umów wydawniczych:

1. Umowa zawarta przez Spółkę z Quantum Soup Studios Limited z siedzibą w Wrexham, Walia ("Partner") na podstawie, której Spółka będzie odpowiedzialna za marketing oraz wydanie nowego, nieogłoszonego IP, bazującego na licencji Muminki ("Gra1") na platformach PC, Nintendo Switch, Xbox One, Xbox Series X, PS4 i PS5.

Premiera Gry1 planowana jest na Q2 2021 r. Dokładny termin premiery pełnej wersji Gry1 zostanie podany osobnym raportem bieżącym.

2. Umowa zawarta przez Spółkę z Failcore Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Partner") na podstawie, której Spółka będzie odpowiedzialna za marketing oraz wydanie nowego, nieogłoszonego IP ("Gra2") na platformach PC, Nintendo Switch, Xbox One, Xbox One Series X, PS4 i PS5.

Premiera Gry2 planowana jest na Q3 2021 r. Dokładny termin premiery pełnej wersji Gry2 zostanie podany osobnym raportem bieżącym.

Zarząd Setanta S.A. przekazał niniejszą informację dotyczącą All in! Games z uwagi na fakt, iż Emitent jest w trakcie procesu połączenia z All in! Games, tym samym informacja ta jest istotna dla rozwoju i strategii działania Emitenta, jak również jego sytuacji finansowej i majątkowej oraz może mieć potencjalnie istotny wpływ na wycenę instrumentów finansowych Emitenta notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- **Zawarcie umowy wydawniczej przez All in! Games Sp. z o.o.**

W dniu 5 marca 2020 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie w dniu 5 marca 2020 roku powziął informację od Zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "All in! Games", "Spółka") o zawarciu przez Spółkę w dniu 4 marca 2020 r. umowy wydawniczej z Rivers and Wine Studios GmbH z siedzibą w Kolonii, Niemcy ("Partner"), na podstawie której Spółka będzie odpowiedzialna za marketing oraz wydanie nowego, nieogłoszonego IP ("Gra") na platformach PC, Nintendo Switch, Xbox One, Xbox Series X, PS4 i PS5.

Premiera Gry planowana jest na Q1 2022 r. Dokładny termin premiery pełnej wersji Gry zostanie podany osobnym raportem bieżącym.

Zarząd Setanta S.A. przekazał niniejszą informację dotyczącą All in! Games z uwagi na fakt, iż Emitent jest w trakcie procesu połączenia z All in! Games, tym samym informacja ta jest istotna dla rozwoju i strategii działania Emitenta, jak również jego sytuacji finansowej i majątkowej oraz może mieć potencjalnie istotny wpływ na wycenę instrumentów finansowych Emitenta notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### 4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Ze względu na charakter działalności Emitenta, Spółka nie prowadziła prac badawczo rozwojowych.

#### 5. Aktualna sytuacja finansowa Emitenta

##### A. Dane jednostkowe

\* Wartości występujące w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały wyrażone w tysiącach złotych, jeśli pozycja jest niewypełniona to oznacza, że jest równa zero lub nie występuje.

#### WYBRANE DANE FINANSOWE

Lp.	Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
		rok 2019	rok 2018	rok 2019	rok 2018
1	Strata z aktualizacji portfela inwestycji	0	-1 435	0	-336
2	Wynik z działalności podstawowej	-133	-1 664	-31	-390
3	Wynik z działalności operacyjnej	-172	-1 718	-40	-403
4	Zysk/strata netto	-188	-3 879	-44	-909
5	Całkowity dochód strata ogółem	-188	-3 879	-44	-909
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-127	-301	-30	-71
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	1 292	0	303

8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	130	-989	30	-232
9	Przepływy pieniężne netto razem	3	-44	1	-10
10	Aktywa razem	28	50	7	12
11	Zobowiązania długoterminowe	0	99	0	23
12	Zobowiązania krótkoterminowe	272	7	64	2
13	Kapitał własny	-243	-55	-57	-13
14	Kapitał zakładowy	431	431	101	100
15	Średnio ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	4308	4 308	4308	4 308
16	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	-0,04	-0,90	-0,01	-0,21
17	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	-0,04	-0,90	-0,01	-0,21
18	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0	0	0	0

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs Euro NBP.

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.12.2018 r. = 4,3000
- na dzień 31.12.2019 r. = 4,2585

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych średni kurs Euro:

- dla 2018 r. obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca 2018 r. = 4,2669
- dla 2019 r. obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca 2019 r. = 4,3018

Emitent w 2019 roku osiągnął narastająco wynik netto w wysokości -188 tys. zł co jest efektem prowadzonej działalności jako jednostki inwestycyjnej. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r. wskazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 28 tys. zł.

	2019	2018	Wartość pożądana	Algorytm kalkulacji wskaźnika
Zyskowność sprzedaży	-	-	maks.	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży
Rentowność aktywów	-6,71	-0,78	maks.	zysk netto/ aktywa ogółem
Wskaźnik rotacji majątku	-	-	maks.	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem
Współczynnik zadłużenia	9,71	2,12	0,3 - 0,5	kapitał obcy/ kapitały ogółem

Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	-0,89	- 0,53	>1	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami
Trwałość struktury finansowania	-8,68	- 1,12	maks.	kapitał własny/ pasywa ogółem
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	1	1	max	kapitał obrotowy / aktywa ogółem

Powyższe wskaźniki są spowodowane głównie ujemnymi wynikami finansowymi Spółki, lecz Zarząd podjął i prowadzi działania reorganizacyjne w celu ulepszenia sytuacji gospodarczej Emitenta.

## 6. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W 2019 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie nabywała akcji własnych. Emitent nie planuje tego typu działań w nadchodzącym roku.

## 7. Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów.

## 8. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie związanego z nimi ryzyka

### A. Ryzyko związane ze zmianami kadrowymi na kluczowych stanowiskach

Działalność Emitenta opiera się na wiedzy i doświadczeniu kadry menadżerskiej. Rezygnacja zarządzającego z objętego stanowiska może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną bądź sytuację finansową Emitenta w zakresie tworzenia przyjaznego środowiska pracy poprzez prowadzenie satysfakcjonującej dla pracowników polityki płacowej, uwzględniającej premie, systemy motywacyjne, organizowanie kursów i szkoleń podnoszących kwalifikacje oraz stworzenie możliwości awansu w strukturze firmy. Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie.

### B. Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje

Ryzyko związane z inwestycjami w akcje jest zazwyczaj zdecydowanie wyższe niż ma to miejsce w przypadku inwestycji w obligacje, papiery skarbowe czy nawet jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. W zależności od kształtowania się podaży i popytu ceny akcji, będących przedmiotem obrotu w zorganizowanym systemie giełdowym, mogą podlegać znacznym wahaniom zarówno w krótkim, jak i długim okresie czasu. Na skutek wielu czynników – między innymi, takich jak: sytuacja finansowa spółek, liczba oraz płynność notowanych akcji, czy aktualne trendy na krajowych i zagranicznych rynkach kapitałowych – kurs rynkowy akcji może spaść poniżej ceny ich nabycia. W związku z tym istnieje ryzyko poniesienia strat wynikających ze sprzedaży akcji po cenie niższej niż ta za jaką zostały zakupione. Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie.

### **C. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce**

Działalność Emitenta jest wykonywana na rynku krajowym i z tego też względu Spółka jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Nie bez znaczenia jest również sytuacja na świecie, bowiem tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą wpływać w przyszłości na sytuację finansową Spółki. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki lub kryzys finansów publicznych, konflikty zbrojne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki. Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie.

### **D. Ryzyko zmian regulacji prawnych**

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie regulacji prawnych, dotyczące funkcjonowania podmiotów gospodarczych, zmian przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki. Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie.

### **E. Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Emitent nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki. Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie.

### **F. Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego**

Zrealizowane przez Spółkę wyniki finansowe mogą różnić się od ich wartości oczekiwanej. Ograniczenie tego ryzyka Spółka może zrealizować poprzez prowadzenie zdywersyfikowanej działalności. Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie.

### **Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Emitenta**

### **G. Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych**

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na rynku akcji GPW zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają

wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna. Zarząd Spółki podejmuje wszelkie kroki, aby osoba nabywająca akcje mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie.

#### **H. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169-174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd Spółki oświadcza, że nieznanne są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Emitenta sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej. Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie.

#### **I. Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, oraz ryzyka kredytowego (pożyczki)**

Spółka jest na to ryzyko narażona w umiarkowanym zakresie. Akcjonariusz Spółki posiadający 32,98% (wraz z podmiotami powiązanymi) udziału w jej kapitale zakładowym zobowiązał się do zapewnienia kontynuacji działalności Emitenta pomimo straty zanotowanej przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2019 roku. Akcjonariusz January Ciszewski zobowiązał się do udzielania wsparcia finansowego niezbędnego do kontynuowania przez Spółkę działalności co najmniej w okresie 12 miesięcy od daty podpisania listu wsparcia kapitałowego dn. 21 lutego 2020 r.

### **9. Oświadczenie Emitenta w sprawie ładu korporacyjnego**

#### **Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW**

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na Rynku Głównym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent stosuje się do zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku.

Emitent oświadcza, iż zamierza stosować zasady ładu korporacyjnego (zasady dobrych praktyk) określone we wskazanym wyżej dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, za wyjątkiem następujących zasad ładu korporacyjnego:

## **W części I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

### **Zasada I.R.4.**

Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

**Komentarz Spółki:** Spółka dołoży wszelkich starań, aby systematycznie w kolejnych latach skracać terminy publikacji raportów okresowych.

### **Zasada I.Z.1.11.**

Informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.

**Komentarz Spółki:** W Spółce nie funkcjonuje taka reguła, Emitent nie planuje zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

### **Zasada I.Z.1.15.**

Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności. Decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, zaś Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą. Spółka prowadzi politykę, zgodnie z którą w Spółce zatrudniane są osoby kompetentne, kreatywne oraz posiadające odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie. Pomimo braku przyjętej polityki różnorodności, aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki zapewnia różnorodność zarówno w zakresie doświadczenia, wykształcenia, jak i wieku Członków Rady Nadzorczej.

### **Zasada I.Z.1.16.**

Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie transmisji obrad walnego zgromadzenia, z uwagi na związane z tym koszty oraz ryzyka prawne związane z ochroną praw niemajątkowych (dóbr osobistych) osób fizycznych będących przedstawicielami akcjonariuszy. Jednakże w przypadku zmiany stanowiska, transmisja obrad Walnego Zgromadzenia będzie przez Spółkę zapewniona, w przypadku, gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierać będzie informacje o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

**Zasada I.Z.1.18.**

Zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

**Komentarz Spółki:** Spółka jest w trakcie zmiany działalności i zestawienia wybranych danych finansowych za lata bieżące i przyszłe będzie przedstawiać sukcesywnie w kolejnych latach porównywalnych, docelowo za ostatnie 5 lat działalności.

**Zasada I.Z.1.20.**

Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

**Komentarz Spółki:** Spółka przewiduje jedynie zamieszczanie na swojej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio.

**Zasada I.Z.2.**

Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

**Komentarz Spółki:** Spółka zamierza prowadzić stronę internetową w języku angielskim w pełnym zakresie informacji o Spółce.

**W części II. Zarząd i Rada Nadzorcza**

**Zasada II.R.2.**

Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

**Komentarz Spółki:** Dobór kadr w Spółce nie jest uzależniony od takich kryteriów jak płeć czy wiek. Głównymi kryteriami do pełnienia funkcji w organie są: odpowiednie kompetencje, doświadczenie zawodowe, wykształcenie i kreatywność. Pomimo tego, aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki zapewnia różnorodność zarówno w zakresie doświadczenia, wykształcenia, jak i wieku Członków Rady Nadzorczej.

**Zasada II.Z.2.**

Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

**Komentarz Spółki:** Zasada nie jest stosowana ponieważ żaden członek zarządu ani rady nadzorczej Spółki nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta.

**Zasada II.Z.5.**

Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

**Komentarz Spółki:** Emitent zwróci na to uwagę członkom organów Spółki w nadchodzącej przyszłości.



**Zasada II.Z.6.**

Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

**Komentarz Spółki:** Spółka zamierza wprowadzić stosowanie tej zasady w nadchodzącej przyszłości.

**Zasada II.Z.7.**

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

**Komentarz Spółki:** Spółka zamierza stosować niniejszą zasadę odpowiednio w związku z pełnieniem funkcji komitetu audytu przez Radę Nadzorczą. W Spółce nie będzie funkcjonował komitet ds. wynagrodzeń i w tym zakresie zasada nie będzie znajdowała zastosowania.

**Zasada II.Z.10.1**

Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie dokonuje tych ocen ze względu na nierozbudowaną strukturę Emitenta, ale zamierza ich dokonywać w nadchodzącej przyszłości.

**Zasada II.Z.10.2**

Sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat: składu rady, jej komitetów, spełniania przez członków rady kryteriów niezależności, liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie, dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej.

**Komentarz Spółki:** Spółka dołoży wszelkich starań aby sporządzane przez Emitenta dokumenty zawierały te dane.

**Zasada II.Z.10.3**

Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

**Komentarz Spółki:** Spółka nie dokonuje tych ocen ze względu na nierozbudowaną strukturę Emitenta, ale zamierza ich dokonywać w nadchodzącej przyszłości.

**Zasada II.Z.10.4**

Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada takiej polityki ze względu na nierozbudowaną strukturę Emitenta, ale zamierza ją wdrożyć w nadchodzącej przyszłości.

### W części III. Systemy i funkcje wewnętrzne

#### Zasada III.R.1.

Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

**Komentarz Spółki:** Wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę. W Spółce funkcje kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem oraz compliance sprawowane są przez Zarząd.

#### Zasada III.Z.1.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada tych systemów ze względu na nierozbudowaną strukturę Emitenta, ale zamierza je wdrożyć w nadchodzącej przyszłości.

#### Zasada III.Z.2.

Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

**Komentarz Spółki:** Z uwagi na brak wyodrębnienia jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za funkcje kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem oraz compliance, zadania te pełni Zarząd.

#### Zasada III.Z.3.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

**Komentarz Spółki:** Z uwagi na brak wyodrębnienia jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za funkcję audytu wewnętrznego, powyższa zasada nie ma zastosowania.

### W części IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

#### Zasada IV.R.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

**Komentarz Spółki:** Udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej będzie przez Spółkę zapewniony, w przypadku, gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierać będzie informacje o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Zarząd nie przewiduje organizowania Walnego Zgromadzenia w sposób umożliwiający akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej z uwagi na związane z tym koszty oraz ryzyka prawne. Niemniej, Zarząd nie wyklucza przestrzegania takiej praktyki w późniejszym czasie.

#### **Zasada IV.Z.2.**

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie transmisji obrad walnego zgromadzenia, z uwagi na związane z tym koszty oraz ryzyka prawne związane z ochroną praw niemajątkowych (dóbr osobistych) osób fizycznych będących przedstawicielami akcjonariuszy.

### **W części V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi**

#### **Zasada V.Z.6.**

Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

**Komentarz Spółki:** W ocenie Zarządu Spółki nie istnieje potrzeba opracowywania i wdrażania dodatkowych wewnętrznych procedur dotyczących postępowania w obliczu konfliktów interesu oraz możliwości jego zaistnienia. W ocenie Spółki wprowadzony w KSH zakaz zajmowania się interesami konkurencyjnymi wobec Spółki w wystarczającym stopniu zapewnia należyte wywiązywanie się z obowiązków osób pełniących funkcję członków Zarządu.

### **W części VI. Wynagrodzenia**

#### **Zasada VI.R.1.**

Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

**Komentarz Spółki:** W Spółce nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorczych, ponieważ poziom wynagrodzenia członków organów Spółki został pozostawiony w zakresie kompetencji organów statutowych. Polityka wynagrodzeń dotycząca kluczowych menedżerów wynika z praktyki stosowanej w Spółce, nie ma jednak w tym zakresie formalnych regulacji wewnętrznych. Spółka nie wyklucza stosowania tej zasady w momencie zaistnienia odpowiednich przesłanek do jej stosowania.

**Zasada VI.R.2.**

Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

**Komentarz Spółki:** W Spółce nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorczych, ponieważ poziom wynagrodzenia członków organów Spółki został pozostawiony w zakresie kompetencji organów statutowych.

**Zasada VI.R.4.**

Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

**Komentarz Spółki:** W Spółce poziom wynagrodzenia członków organów Spółki został pozostawiony w zakresie kompetencji organów statutowych, aczkolwiek Emitent ma uwadze utrzymanie i motywację osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru.

**Zasada VI.Z.1.**

Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

**Komentarz Spółki:** W Spółce nie ma wdrożonych programów motywacyjnych dla członków zarządu i kluczowych menadżerów.

**Zasada VI.Z.2.**

Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie przewiduje w ramach systemu wynagrodzeń dla członków organów i kluczowych menedżerów programów motywacyjnych opartych na instrumentach powiązanych z akcjami spółki.

**Zasada VI.Z.4.**

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

- informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

**Komentarz Spółki:** Spółka traktuje funkcjonujący system wynagrodzeń jako część tajemnicy przedsiębiorstwa zaś indywidualne wynagrodzenia poszczególnych osób nie będących członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej spółki jako informacje szczególnie poufną i nie publikuje informacji w tym zakresie. Jednocześnie w odniesieniu do publikacji informacji o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitent stosuje obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa. Spółka przedstawia w sprawozdaniu finansowym informację na temat wynagrodzeń łącznie dla wszystkich członków Zarządu w podziale na kategorie świadczeń.

### **Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych składają się:

- narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo – księgowego,
- ciągłą weryfikację zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami,
- wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych,
- akceptację sprawozdań finansowych przez Zarząd Spółki.

Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania ryzykiem, także na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych, przedstawione są w odpowiednich częściach niniejszego sprawozdania z działalności oraz w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki.

### **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku następujące podmioty posiadały powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę):

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
January Ciszewski *	1 420 806	32,98 %	1 420 806	32,98 %
Artur Górski	312 299	7,25 %	312 299	7,25 %
Pozostali	2 575 095	59,77 %	2 575 095	59,77 %
Razem	<b>4 308 200</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4 308 200</b>	<b>100,00 %</b>

\* bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING S.A. oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę nie nastąpiła zmiana posiadanych udziałów przez ujawnionych akcjonariuszy Emitenta.

#### **Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień**

W Spółce nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

#### **Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu na akcjach Emitenta.

#### **Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie występują.

#### **Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających**

Zgodnie z § 7 ust. 2 Statutu Spółki członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Kadencja członków Zarządu jest wspólna i wynosi pięć lat, przy czym upływa ona najpóźniej z chwilą wygaśnięcia mandatu członka Zarządu. Poza przypadkami szczególnymi (śmierć, złożenie rezygnacji, odwołanie itp.) mandat członków Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Radę Nadzorczą.

## **Opis uprawnień osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i dzień publikacji niniejszego sprawozdania uprawnienia osób zarządzających do samodzielnego podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji nie występują.

## **Opis zasad zmiany Statutu Spółki**

Do zmiany Statutu Spółki wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia i wpis zmiany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Postanowienia Statutu Spółki nie przewidują surowszych wymagań odnośnie kworum lub większości głosów na Walnym Zgromadzeniu, aniżeli postanowienia kodeksu spółek handlowych.

## **Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa**

Zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki określone są w Statucie Spółki oraz w kodeksie spółek handlowych. Ponadto w dniu 20 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie przyjęło Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki. Regulamin Walnego Zgromadzenia ma charakter wyłącznie porządkowy i nie zawiera w swej treści postanowień odmiennych niż przewidziane w kodeksie spółek handlowych i w Statucie Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty; oraz
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest natomiast w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie, a także gdy organy Spółki lub osoby uprawnione do zwoływania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uznają to za wskazane. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie raportów bieżących. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 399 §1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych przyznaje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce. Akcjonariusze ci wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym przez przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu spółki, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie raportów bieżących. Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z Akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych (art. 406<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych).

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych będą stanowić podstawę dla sporządzenia wykazu przez ten podmiot, który zostanie następnie przekazany KDPW jako podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych. Na tej podstawie KDPW sporządzi wykaz uprawnionych z akcji do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Wykaz sporządzony przez KDPW zostanie przekazany Spółce i będzie stanowił podstawę dla ustalenia przez Spółkę listy uprawnionych z akcji do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Akcjonariusz Spółki publicznej może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

W okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia akcjonariusz Spółki może przenosić akcje.

Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusze Spółki mogą uczestniczyć w Walnym



Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu, Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik Spółki lub Spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów.

Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik – Członek Zarządu, Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik Spółki lub Spółdzielni zależnej od Spółki – głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki.

Zgodnie z art. 403 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, a także może odbywać się w miejscowości będącej siedzibą Spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu.

Zgodnie z normami kodeksu spółek handlowych, uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki wymaga w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- powzięcie uchwały o podziale zysków lub sposobie pokrycia strat;
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- wybieranie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia;
- zmiana Statutu Spółki, a w szczególności zmiana przedmiotu działalności Spółki;
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- połączenie, podział lub przekształcenie Spółki;
- rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych;
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustawienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- nabycie własnych akcji oraz upoważnienie do ich nabywania, w przypadkach przewidzianych przez kodeks spółek handlowych;
- umorzenie akcji;
- decyzja o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego;
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 kodeksu spółek handlowych;
- inne sprawy przewidziane dla Walnego Zgromadzenia przepisami prawa.

### **Sposób działania Zarządu Spółki**

Zarząd Emitenta składa się z od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat. Zarząd prowadzi sprawy i reprezentuje Emitenta. Ponadto do kompetencji Zarządu należy prowadzenie wszelkich spraw nie zastrzeżonych do kompetencji pozostałych organów, czyli Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Organizację i sposób działania Zarządu określa

regulamin uchwalany przez Zarząd. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy jego członków.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest, w przypadku Zarządu jednoosobowego jeden Członek Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu działający jednoosobowo lub dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

W umowie zawieranej pomiędzy Emitentem a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Emitenta reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Zgodnie z treścią Regulaminu Zarządu Emitenta, podstawą działania Zarządu jest Statut, Kodeks spółek handlowych oraz inne ustawy.

Pracę Zarządu organizuje i koordynuje Prezes Zarządu. W zakresie zarządzania strategicznego kompetencje wszystkich członków Zarządu są takie same. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Podstawową formą pracy Zarządu jest odbywanie posiedzeń i podejmowanie uchwał związanych z wykonywaniem zarządu i prowadzeniem spraw Spółki. Członkowie Zarządu mają obowiązek czynnie i aktywnie uczestniczyć w posiedzeniach Zarządu.

Uchwały Zarządu, oprócz innych spraw określonych w Kodeksie spółek handlowych i Regulaminie, mogą wymagać w szczególności:

- określenia strategii Spółki oraz działań skutkujących na zewnątrz Spółki związanych z realizacją strategii,
- podział zadań pomiędzy członków Zarządu w zakresie sprawowania nadzoru nad działalnością przedsiębiorstwa Spółki,
- ustalenie rocznych i wieloletnich planów inwestycyjnych Spółki,
- inwestycje kapitałowe Spółki przekraczające jednorazowo kwotę 1 mln zł,
- zaciągnięcie kredytu lub pożyczki,
- udzielenie poręczenia,
- nabycie i zbycie nieruchomości,
- wystąpienie z powództwem, którego wartość przekracza kwotę 1 mln zł,
- przystąpienie Spółki do spółki handlowej,
- udzielenie pełnomocnictwa,
- określenie zasad uczestnictwa członków Zarządu we władzach innych spółek,
- zaskarżenie uchwały Walnego Zgromadzenia,
- oferowanie w drodze ogłoszenia akcji, co do których akcjonariuszom służy prawo poboru,
- ustalenie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki,
- ustalenie regulaminu pracy,
- określenie zasad wynagradzania w przedsiębiorstwie Spółki.

Posiedzenie Zarządu ma prawo zwołać każdy członek Zarządu. Kolejne posiedzenie Zarządu może być także zwołane przez Zarząd w drodze odpowiedniego ustalenia zaprotokołowanego w trakcie poprzedniego posiedzenia Zarządu (np. w formie harmonogramu posiedzeń lub planu pracy Zarządu). Posiedzenia Zarządu zwołuje się w sprawach i w terminach określonych w Kodeksie spółek handlowych, statucie Spółki, w niniejszym Regulaminie, a także w innych sprawach i terminach, które członek Zarządu uzna za zasadne. Posiedzenie Zarządu jest prawomocne, gdy uczestniczy w nim więcej

niż połowa aktualnego składu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki. Zorganizowanie posiedzenia Zarządu poza siedzibą Spółki wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.

Skład osobowy Zarządu i jego zmiany w ciągu sprawozdawczego roku obrotowego zostały wskazane z w pkt 1 ppkt I. niniejszego Sprawozdania.

### **Sposób działania Rady Nadzorczej Spółki**

Rada Nadzorcza Emitenta składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lata. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w trybie uchwały. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Emitenta we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz przepisach innych ustaw i postanowieniach Statutu Emitenta, należy:

- sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą,
- wyrażanie opinii, ocen oraz przedstawianie swego stanowiska w sprawach, w których zwróci się do niej Zarząd,
- wyrażenie zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu, praw udziałowych oraz akcji, a także udziałów w takich prawach,
- wyrażanie zgody na udzielenie zgody przez Spółkę występującą jako wspólnik spółek zależnych, na nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu, praw udziałowych oraz akcji oraz udziałów w takich prawach przez spółki zależne,
- zawieranie umów z Członkami Zarządu oraz występowanie w sporach z Członkami Zarządu.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W razie równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad. Rada Nadzorcza zwoływana jest minimum trzy razy w roku obrotowym.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Podejmowanie uchwał w trybie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Przy zawieraniu umów z Członkiem Zarządu, Radę Nadzorczą reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z Członkiem Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Na pierwszym posiedzeniu nowo wybrana Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego i może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej, w szczególności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub Sekretarza Rady Nadzorczej. Sekretarzem Rady Nadzorczej nie może być Przewodniczący Rady Nadzorczej. Do chwili ukonstytuowania się Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej przewodniczy mu najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.

Zwołanie posiedzenia powinno nastąpić nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może zwołać je samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej za pośrednictwem poczty elektronicznej lub listem poleconym, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej należy skierować na ostatni adres podany Spółce przez członka Rady Nadzorczej. Dla początku biegu tego terminu miarodajna jest data wysłania zaproszenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W posiedzeniu Rady mogą brać udział członkowie Zarządu, jeśli zostaną zaproszeni przez Przewodniczącego, z wyjątkiem posiedzeń dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego poszczególnych członków, w szczególności ich odpowiedzialności oraz ustalenia wynagrodzenia. Członkowie Zarządu nie mają prawa do udziału w głosowaniu.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W wypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba, że na wniosek któregoś z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, osoby pełniącej inne funkcje w Radzie Nadzorczej, w szczególności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub Sekretarza Rady Nadzorczej, a także członka lub członków oraz przewodniczącego Komitetów Audytu uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.

Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokół sporządza osoba wybrana przez Przewodniczącego Rady.

Jeżeli Rada Nadzorcza liczy nie więcej niż pięciu członków, Rada Nadzorcza może wykonywać zadania Komitetu Audytu i odstąpić od powoływania Komitetu Audytu.

W dniu 17 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki, realizując zadania powstałe na skutek zmian w otoczeniu prawnym a przede wszystkim ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku podjęła uchwałę ustanawiającą Radę Nadzorczą, organem do pełnienia funkcji Komitetu audytu w Spółce. Uchwaliła i przyjęła Regulamin Komitetu Audytu, Politykę wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia dodatkowych usług niebędących badaniem, przez firmę audytorską a także procedurę wyboru firmy audytorskiej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej i jego zmiany w ciągu sprawozdawczego roku obrotowego zostały wskazane z w pkt 1 ppkt I. niniejszego Sprawozdania.

**W odniesieniu do komitetu audytu albo odpowiednio rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolującego w przypadku wykonywania przez ten organ obowiązków komitetu audytu wskazanie informacji o których mowa w §70 ust. 6 pkt 5) lit l) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim**

Zgodnie z opisem w pkt 1. ust. II - RADA NADZORCZA na str. nr 3-4 niniejszego sprawozdania.

**Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta**

- **Otrzymanie przez Emitenta Decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej**

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie otrzymał informację o decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 23 kwietnia 2019 roku. Po rozpatrzeniu odwołania z dnia 27 grudnia 2018 roku wniesionego przez Emitenta od decyzji Naczelnika Drugiego

Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 12 grudnia 2018 roku w sprawie określenia wysokości kwoty nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy za IV kwartał 2016 roku i I kwartał 2017 roku, wysokości kwoty nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy podatnika za II kwartał 2017 roku i III kwartał 2017 roku kwoty podatku, o której mowa w art. 108 ust. 1 ustawy o podatku od towarów i usług za grudzień 2016 roku, styczeń 2017 roku i za czerwiec 2017 roku oraz ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego, o którym mowa w art. 112b ust. 1 pkt 1 ustawy o podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od IV kwartału 2016 roku do III kwartału 2017 roku,

Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie postanowił:

- uchylić ww. decyzję organu pierwszej instancji w części dotyczącej ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego, o którym mowa w art. 112b ust. 1 pkt. 1 ustawy o podatku od towarów i usług za IV kwartał 2016 roku i umorzyć postępowania podatkowe w tym zakresie,
- utrzymać w mocy ww. decyzję organu pierwszej instancji w pozostałej części.

Decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie jest ostateczna w administracyjnym toku instancji. Należność wskazana w ww. decyzji została przez Emitenta zapłacona.

#### • **Wyrok Sądu w sprawie decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej**

W dniu 23 grudnia 2019 roku Zarząd Setanta S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 57/2018 z dnia 13 grudnia 2018 roku oraz raportu bieżącego ESPI nr 5/2019 z dnia 25 kwietnia 2019 r. powziął informacje, że w dniu 20 grudnia 2019 r. w sprawie ze skargi Emitenta na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił decyzję w zaskarżonej części oraz zasądził na rzecz Emitenta zwrot kosztów postępowania w kwocie 7417,00 zł. Wyrok nie jest prawomocny – Dyrektorowi IAS w Warszawie przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego, w terminie 30 dni od dnia otrzymania pisemnego uzasadnienia wyroku. Zarząd wskazuje, iż na dzień przekazania raportu, Sąd nie sporządził pisemnego uzasadnienia wyroku.

## **10. Oświadczenie Zarządu**

January Ciszewski działając jako Zarząd oświadcza, że wedle swojej wiedzy Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2019 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ponadto, Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki co do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

**11. Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowości zabezpieczeń.**

W 2019 roku nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń.

Kraków, dnia 30 marca 2020 roku

Prezes Zarządu  
January Ciszewski