



## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ T-BULL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2024

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej T-Bull S.A. wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000579900 (**dalej: „Spółka”**) zostało sporządzone zgodnie z art. 382 § 3 pkt 3 i art. 382 § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (z późn. zm.) (**dalej: „KSH”**), mając na względzie przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (uchwała nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r.) dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (**dalej: „Dobre Praktyki GPW”**). Sprawozdanie dotyczy roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2024 r. i zawiera wymagane poniższe informacje.

### I. Wyniki ocen, o których mowa w art. 382 § 3 pkt 1 i 2 KSH

Rada Nadzorcza zapoznała się z dokumentami Spółki dotyczącymi roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2024 r.:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki,
- sprawozdanie finansowe,
- sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie dla komitetu audytu sporządzone przez firmę audytorską na podstawie art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego,
- wniosek Zarządu dotyczący proponowanego sposobu pokrycia straty osiągniętej w 2024 r.

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego zawarta jest w załączniku do niniejszego dokumentu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu, aby osiągniętą w roku obrotowym 2024 stratę w kwocie 2.786.377,88 zł pokryć w całości z zatrzymanych zysków Spółki, tj. zysków osiągniętych w poprzednich latach i dotychczas niepodzielonych.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024,
- podjęcie uchwały w sprawie pokrycia osiągniętej w roku obrotowym 2024 straty w całości z zatrzymanych zysków Spółki, tj. zysków osiągniętych w poprzednich latach i dotychczas niepodzielonych.

### II. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej

Rada Nadzorcza nie ocenia pozytywnie faktu, że Spółka kolejny rok osiąga stratę. Jednak zatrzymane zyski, tj. zyski osiągnięte w poprzednich latach pozwalają na pokrywanie strat, w tym straty osiągniętej w 2024 r., co Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenie perspektywy Spółki, w tym zwłaszcza związane z produkowaną grą „Wildlife Photographer”, która będzie symulatorem, w którym gracz wcieli się w podróżnika i fotografa.

Jednostka zależna GamesUP Studio S.A. zawiesiła działalność w okresie od 28 kwietnia 2023 r. do 27 kwietnia 2025 r., ale jej wpływ na całą grupę kapitałową był na tyle ograniczony, że Rada Nadzorcza, z perspektywy grupy kapitałowej Spółki, nie ocenia negatywnie tego zawieszenia, z tym jednak zastrzeżeniem, że w związku z upływem wyznaczonego okresu zawieszenia Rada Nadzorcza zwraca Zarządowi uwagę na konieczność powzięcia działań związanych z jednostką zależną.

Rada Nadzorcza pełni nadzór nad Spółką, a ponadto powołała komitet audytu. Dodatkowo Spółka współpracuje z doradcą w zakresie obowiązków nałożonych na nią w związku z tym, że jest spółką publiczną.

Spółka według swojej najlepszej wiedzy zdiagnozowała ryzyka związane z jej działalnością i oceniła je w 3-stopniowej skali na temat istotności i prawdopodobieństwa wystąpienia (niska / niskie, średnia / średnie,



wysoka / wysokie. Zarząd kieruje Spółką, mając na celu potrzebę optymalizacji ryzyk, tj. ich minimalizacji przy jednoczesnym zachowaniu kierunku rozwoju w zakresie produkcji gier elektronicznych. W razie potrzeby zakres ten jest omawiany na posiedzeniach Rady Nadzorczej, na których w przeważającej ilości przypadków obecny jest Prezes Zarządu (na całym posiedzeniu lub na jego części).

Spółka nie ma dedykowanego działu compliance, jednak jej struktura organizacyjna i prawidłowe przypisanie zakresu obowiązków pracownikom pozwala na prowadzenie działalności z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów oraz zasad ładu korporacyjnego.

Komitet Audytu monitoruje proces sprawozdawczości a w przypadku sprawozdań rocznych i półrocznych dodatkowo monitoruje działania firmy audytorskiej w zakresie odpowiednio ich badania i przeglądu.

**III. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny**

Z wyjątkiem kilku odstępstw Spółka przestrzega zasad określonych w Dobrych Praktykach GPW. W dniu 30 lipca 2021 r. za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (administrowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. system EBI) Spółka opublikowała raport bieżący 1/2021 zawierający informację o stanie stosowania Dobrych Praktyk GPW. Informacje na temat niestosowanych zasad, wraz z wyjaśnieniem, Spółka publikuje w raportach rocznych zgodnie z wymogami dla spółek, których akcje notowane są na prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rynku regulowanym. Rada Nadzorcza zapoznaje się z tymi dokumentami na bieżąco i pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę wskazanych zasad oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania. Niespełnianie przez Spółkę części zasad określonych w Dobrych Praktykach w ocenie Rady Nadzorczej jest uzasadnione i akceptowalne.

**IV. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego**

Adekwatność:

W ocenie Rady Nadzorczej posiadanie przez Spółkę dodatkowego organu w postaci Komitetu Audytu jest niepotrzebne i nieadekwatne do skali jej działalności, mając zwłaszcza na uwadze, że skład osobowy Komitetu Audytu, zgodnie z Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (z późn. zm.), jest tożsamy ze składem Rady Nadzorczej.

Pozostałe aspekty:

Zgodnie z opisem w punkcie II.

**V. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH**

Spółka pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH. Wszystkie informacje, o których mowa w przywołanym przepisie są przedstawiane Radzie Nadzorczej.

**VI. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH**

Spółka pozytywnie ocenia sposób przekazywania Radzie Nadzorczej wszelkich informacji. Przekazywane informacje są zrozumiałe a ich zakres szeroki.

**VII. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH**

Rada Nadzorcza nie zlecała badań, o których mowa w art. 382<sup>1</sup> KSH.



#### **VIII. Ocena zasadności wydatków poniesionych przez Spółkę i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.**

W 2024 r. Spółka ani jednostka od niej zależna nie wydatkowały środków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

#### **IX. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności**

Podstawą zatrudnienia w Spółce są kompetencje. Spółka nie posiada polityki różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1 Dobrych Praktyk GPW.

#### **X. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów**

Jedynym komitetem Rady Nadzorczej jest Komitet Audytu. Zgodnie z Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (z późn. zm.) oba te organy mają tożsamy skład personalny. Od początku 2024 r. ich członkami byli: Radosław Łapczyński, Krzysztof Kłysz, Paweł Niklewicz, Bartosz Greczner i Zuzanna Szymańska. W dniu 27 lutego 2024 r. Spółka otrzymała od Pawła Niklewicza oświadczenie, zgodnie z którym ze skutkiem na dzień 29 lutego 2024 r. zrezygnował on z pełnienia funkcji członka (zastępcy przewodniczącego) Rady Nadzorczej Spółki i tego samego dnia Paweł Niklewicz przestał być członkiem Komitetu Audytu Spółki. W dniu 22 maja 2024 r., ze skutkiem na ten dzień, Damian Fijałkowski, na podstawie przysługującego mu uprawnienia osobistego określonego w § 16 ust. 2 statutu Spółki, do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki powołał Panią Magdalenę Łapczyńską - Pieprz, która uchwalał Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2024 r., ze skutkiem na ten dzień, dołączyła do składu Komitetu Audytu Spółki.

Wszyscy członkowie spełniają kryteria niezależności określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (z późn. zm.).

Radosław Łapczyński posiada 188.727 akcji Spółki stanowiących 15,88% kapitału zakładowym oraz 20,32% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Pozostałymi istotnymi (co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów) akcjonariuszami Spółki są Damian Fijałkowski (Prezes Zarządu) oraz Grzegorz Zwoliński (Prokurent) posiadający po 188.067 akcji stanowiących po 15,83% w kapitale zakładowym oraz po 20,28% w ogólnej liczbie głosów.

Poza tym brak jest innych rzeczywistych i istotnych powiązań członków Rady Nadzorczej / Komitetu Audytu z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Skład Rady Nadzorczej / Komitetu Audytu jest odpowiednio zróżnicowany w zakresie kompetencji, doświadczenia, kierunków wykształcenia, wiedzy i wieku, natomiast odnośnie do płci to dwie osoby są kobietami a trzy osoby są mężczyznami, przy czym żaden członek Rady Nadzorczej / Komitetu Audytu nie był powoływany do tych organów ze względu na płeć. Spółka nie dyskryminuje ani też nie faworyzuje osób ze względu na płeć.

#### **XI. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów**

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje jeden komitet – Komitet Audytu, o którym mowa w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (z późn. zm.).

W 2024 r. odbyło się sześć posiedzeń Komitetu Audytu oraz sześć posiedzeń Rady Nadzorczej. Spełniony został wymóg, o którym mowa w art. 389 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (z późn. zm.). Oba organy wykonywały zadania i podejmowały uchwały zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami i postanowieniami statutu Spółki.

---

*Radosław Łapczyński*  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej*  
*T-Bull S.A.*

---