

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ MANYDEV STUDIO SE
z siedzibą w Warszawie**

**DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA ManyDev Studio SE**

z działalności Rady Nadzorczej w 2024 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty za 2024 rok oraz z oceny sytuacji Spółki i oceny realizacji przez Zarząd obowiązków w zakresie samodzielnego informowania Rady Nadzorczej o sytuacji Spółki, oceny sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, których zażądała Rada Nadzorcza oraz informacji o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego.

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU**

Warszawa, dnia 27 maja 2025 r.

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza ManyDev Studio SE z siedzibą w Warszawie (dalej także **Spółka**) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2024 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024, wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty za 2024 rok oraz z oceny sytuacji Spółki i oceny realizacji przez Zarząd obowiązków w zakresie samodzielnego informowania Rady Nadzorczej o sytuacji Spółki, oceny sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, których zażądała Rada Nadzorcza oraz informacji o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej (dalej także jako **Rada**) zgodnie z przepisami art. 382 § 3 i § 3¹ Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez Spółkę do stosowania zasadami ładu korporacyjnego (tj. zasad ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na GPW – „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej **Dobre Praktyki 2021**) zawiera:

- I. Wyniki oceny jednostkowego sprawozdania finansowego ManyDev Studio SE za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, w tym w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym;
- II. Wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024.
- III. Wyniki oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2024;
- IV. Informacje na temat składu Rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków Rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności;
- V. Podsumowanie działalności Rady i jej komitetów;
- VI. Ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanego systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;
- VII. Ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie

Giędy 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;

- VIII. Ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5. Dobrych Praktyk 2021¹;
- IX. Ocenę realizacji przez zarząd obowiązków w zakresie samodzielnego informowania rady nadzorczej o sytuacji spółki.
- X. Ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania radzie nadzorczej przez zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, których zażądała rada nadzorcza.
- XI. Informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego.

I. Wyniki oceny jednostkowego sprawozdania finansowego ManyDev Studio SE za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, w tym w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym;

1. Wstęp

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej było jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, na które składają się:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 185 584,80 zł (słownie: sto osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery złote 80/100),
- b) sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., które wykazuje stratę netto w wysokości (-) 1.459.550,66 zł (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych 66/100) oraz całkowity dochód w wysokości (-) 1.459.550,66 zł (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych 66/100),
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę (-) 945 986,66

¹ W związku z faktem, iż Spółka nie stosuje zasady 2.11.6. Dobrych Praktyk 2021, niniejsze sprawozdanie nie zawiera informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. Dobrych Praktyk 2021.

zł (słownie: dziewięćset czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt sześć złotych 66/100),

- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 66 404,14 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta cztery złote 14/100),
- e) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

2. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok

Badanie obowiązkowego sprawozdania Spółki zostało powierzone firmie audytorskiej KPW Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (dalej **KPW Audyt**) zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego oraz regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Spółce.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej KPW Audyt za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz w związku z tym, że Komitet Audytu podjął uchwałę w sprawie rekomendacji w przedmiocie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024, pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Biegły rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego, w swojej opinii wydanej bez zastrzeżeń stwierdził bowiem, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

Ponad to, w ramach objaśnień, biegły zwrócił uwagę na notę 1.2 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, która wskazuje, że spółka sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przy istniejących okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności, a czynniki, które wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności są w dużej mierze determinowane ryzykiem utraty płynności

finansowej. Natomiast ryzyko związane jest z nałożonymi przez Komisję Nadzoru Finansowego karami administracyjnymi, co łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej notcie świadczy o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Niemniej jednak opinia biegłego nie zawiera zastrzeżenia w powyższej kwestii.

Ocena Rady Nadzorczej została wyrażona również w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2025 r.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, uznając, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag ani zastrzeżeń co do ww. sprawozdania finansowego Spółki.

3. Rekomendacja Rady Nadzorczej

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu, Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego ManyDev Studio SE sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

II. Wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024.

1. Wstęp

Na podstawie art. 382 § 3 i § 3¹ Kodeksu spółek handlowych, przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej było ponadto sprawozdanie Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zawierające sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024, jak również wniosek Zarządu w kwestii pokrycia straty za 2024 rok.

2. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE

Rada Nadzorcza, działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniami z badania niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu KPW Audyt sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz w związku z tym, że Komitet Audytu podjął uchwałę w sprawie rekomendacji w przedmiocie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024, oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024 uważa, że w sposób rzetelny

odzwierciedla ono działalność Spółki w ocenianym okresie, a także sytuację rozwojową Spółki. Zarząd wyczerpująco przedstawił sytuację Spółki, zarówno finansową, jak i rynkową. Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024 w zakresie finansowym jest zgodne z przedstawionymi przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym. Ocena powyższa została wyrażona również w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2025 r.

Biegły rewident w swoim sprawozdaniu z badania wyraził opinię, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 70 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 (dalej **Rozporządzenie**) oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto biegły rewident nie stwierdził w omawianym sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag ani zastrzeżeń co do sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

3. Rekomendacja Rady Nadzorczej

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu, Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024.

Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2024 r.

III. Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2024

Zgodnie z treścią art. 53 ust. 3 Ustawy o rachunkowości, podział zysku lub pokrycie straty może nastąpić po wyrażeniu przez biegłego rewidenta opinii o sprawozdaniu finansowym bez zastrzeżeń lub z zastrzeżeniami.

Zarząd Spółki, po dokonaniu analizy obecnej sytuacji finansowej Spółki, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku w kwocie (-) 1.459.550,66 zł (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych 66/100), w ten sposób, że strata netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r. w kwocie (-) 1.459.550,66 zł (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych 66/100) zostanie pokryta z zysku z lat przyszłych.

Rada nadzorcza pozytywnie ocenia i przychyliła się do wniosku Zarządu. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do pokrycia straty netto za rok 2024 uznaje, że przedstawiony przez Zarząd wniosek jest zgodny z interesem Spółki i jej akcjonariuszy.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący pokrycia straty oraz wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty zgodnie z propozycją Zarządu.

IV. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. Organizacja Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym sprawującym stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W skład Rady Nadzorczej ManyDev Studio SE wchodzi od pięciu do dziewięciu Członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, przy czym liczebność Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Obecna kadencja Rady rozpoczęła swój bieg w dniu 27 marca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 czerwca 2024 roku ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 6 (sześć) osób.

2. Skład Rady Nadzorczej w 2024 roku

W dniu 11 grudnia 2023 r. pan Lech Klimkowski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej oraz członka Komitetu Audytu, następnie dnia 15 stycznia 2024 r. spółka otrzymała od p. Marcina Wenus rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej. Kolejno w dniu 18 stycznia 2024 r. p. Tomasz Stajszczak złożył swą rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu spółki. Następnie dnia 22 stycznia 2024 r. również p. Maksymilian Graś złożył swą rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. Natomiast dnia 25 stycznia 2024 r. Spółka otrzymała od p. Pawła Filipka rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej oraz członka Komitetu Audytu.

W związku z powyższym, w dniu 27 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, powołało na nową kadencję, rozpoczynającą się z dniem 27 marca 2024 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: p. Roberta Szmitkowskiego, p. Wielkośława Staniszewskiego, p. Grażynę Brewczyńską, p. Mariusza Niemyjskiego oraz p. Sebastiana Bryłę.

Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 09 kwietnia 2024 r. podjęła uchwałę o wyborze na Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki p. Wielkośława Staniszewskiego oraz na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej spółki – p. Roberta Szmitkowskiego. Na posiedzeniu w dniu 09 kwietnia 2024 r. Rada Nadzorcza spółki powołała Komitet Audytu w następującym składzie: p. Mariusz Niemyjski – Przewodniczący Komitetu Audytu, p. Sebastian Bryła – członek Komitetu Audytu oraz p. Robert Szmitkowski – członek Komitetu Audytu. W dniu 09 kwietnia 2024 r. Rada Nadzorcza

spółki postanowiła oddelegować do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres od dnia 10 kwietnia 2024 r. do dnia 25 kwietnia 2025 r. Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki – p. Wielkośława Staniszewskiego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 czerwca 2024 r. podjęło uchwałę o ustaleniu członków Rady Nadzorczej na 6 (sześć) osób oraz powołało w skład Rady Nadzorczej spółki p. Karola Treła jako członka Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym, począwszy od dnia 24 czerwca 2024 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

1. Pan Wielkośław Staniszewski
2. Pan Robert Szmitkowski
3. Pan Sebastian Bryła
4. Pan Mariusz Niemyjski
5. Pani Grażyna Brewczyńska
6. Pan Karol Trela.

Następnie, Spółka otrzymała w dniu 05 grudnia 2024 r. rezygnację p. Roberta Szmitkowskiego z pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej spółki oraz Komitetu Audytu, ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2024 r.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2024 r. roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Pan Wielkośław Staniszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Szmitkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sebastian Bryła – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Niemyjski – Członek Rady Nadzorczej,
- Grażyna Brewczyńska – Członek Rady Nadzorczej,
- Karol Trela - Członek Rady Nadzorczej.

Następnie w związku ze złożeniem w dniu 01 stycznia 2025 r. przez Prezesa Zarządu p. Katarzynę Jamróż oświadczenia o rezygnacji z pełnionej funkcji oraz członkostwa w Zarządzie (ze skutkiem na dzień poprzedzający najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki), to Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 02 stycznia 2025 r., na członka Rady Nadzorczej powołana została p. Katarzyna Jamróż.

Natomiast dnia 29.01.2025 r. Rada Nadzorcza postanowiła oddelegować do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres od dnia 29 stycznia 2025 r. do dnia 29 kwietnia 2025 r. Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej p. Katarzynę Jamróż.

Ponad to, w dniu 26 maja 2025 r. p. Katarzyna Jamróż złożyła ze skutkiem na dzień poprzedzający najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki, rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej spółki.

W związku z powyższym, skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień przyjęcia sprawozdania kształtuje się następująco):

- Wielkosław Staniszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Jamróz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Grażyna Brewczyńska – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Niemyjski – Członek Rady Nadzorczej,
- Sebastian Bryła – Członek Rady Nadzorczej,
- Karol Trel - Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza dokonała oceny spełniania kryteriów niezależności w rozumieniu zasady 2.3 Dobrych Praktyk 2021.

Natomiast zgodnie z opublikowaną informacją o stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, w dniu 24 maja 2024 r., na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu GPW, przekazaną przez Spółkę informacją o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021 oraz w wykonaniu obowiązku określonego w § 29 ust. 3 Regulaminu GPW, to Spółka opublikowała aktualizację oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego i Spółka oświadczyła, że zaczęła być stosowana zasada 2.3. *Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce*, która to zasada nie była wcześniej stosowana. Natomiast w związku z wyborem nowych członków Rady Nadzorczej Spółki i podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 marca 2024 r., uchwał o powołaniu na nową kadencję rozpoczynającą się z dniem 27 marca 2024 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki nowych jej członków, spełniających kryteria niezależności, to w dniu 24 maja 2024 r. opublikowana została aktualizacja raportu ws. stosowania przedmiotowej zasady, zgodnie z którą w.w. zasada 2.3., która nie była dotychczas stosowana, natomiast obecnie jest ona stosowana.

Jeśli chodzi natomiast o różnorodność składu Rady Nadzorczej, to należy wyjaśnić, że Spółka nie posiada polityki różnorodności, która określałaby cele i kryteria różnorodności składu Rady Nadzorczej. Pomimo braku polityki różnorodności Spółka wyraża pełną aprobatę dla idei różnorodności w zatrudnieniu, dlatego dokonując wyboru członków organów, Spółka nie różnicuje kandydatów z uwagi na wiek lub płeć, dokonując oceny posiadanych przez kandydatów umiejętności, wymaganych przepisami kwalifikacji lub ich doświadczenia zawodowego, przy uwzględnieniu interesu Spółki i akcjonariuszy. Aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki zapewnia zróżnicowanie w

istotnych dla działalności Spółki obszarach takich jak wiek, wykształcenie, kompetencje i specjalistyczna wiedza.

V. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. Informacje o działalności Rady Nadzorczej w 2024 roku

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza prowadziła działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady lub uzgadnianych wspólnie przez Członków Rady, które odbywały się w zależności od potrzeb. Rada Nadzorcza obradowała również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszystkie posiedzenia były protokolowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych i postanowienia Statutu Spółki oraz zgodnie z „Dobrymi praktykami Spółek notowanych na GPW 2021” (dalej **Dobre Praktyki 2021**), prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane na posiedzeniach Rady przez Zarząd Spółki.

W roku 2024 Rada odbywała posiedzenia, na których to m.in. dokonywano oceny bieżących działań Zarządu Spółki i bieżącej działalności finansowej Spółki. Istotne decyzje Zarządu Spółki uzyskiwały aprobatę Rady Nadzorczej. Znalazło to wyraz w protokołach sporządzanych z posiedzeń Rady. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się m.in. w dniach: 9 kwietnia 2024 r., 29 kwietnia 2024 r., 30 kwietnia 2024 r., 6 maja 2024 r., 27 maja 2024 r., 27 września 2024 r., 11 grudnia 2024 r.. Rada Nadzorcza obradowała zarówno w trybie stacjonarnym, w tym z możliwością uczestnictwa w obradach za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak i w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń oraz podejmowała uchwały w trybie obiegowym. Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Rada Nadzorcza w 2024 r. zajmowała się m.in. następującymi kwestiami i podejmowała uchwały w następujących sprawach:

- 1) wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- 2) wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- 3) wyboru nowego składu Komitetu Audytu Spółki,
- 4) wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu Spółki,
- 5) delegowania członka Rady Nadzorczej Spółki do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki,

- 6) ustalenia wynagrodzenia dla oddelegowanego członka Rady Nadzorczej Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- 7) wyboru członka Rady Nadzorczej uprawnionego do zawierania umów z Członkami Zarządu Spółki w trybie art. 379 k.s.h.,
- 8) powołania do zarządu p. Katarzyny Jamróz i powierzenia jej funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- 9) wynagrodzenia Prezesa Zarządu – p. Katarzyny Jamróz,
- 10) oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartymi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki,
- 11) oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2023,
- 12) przyjęcia oświadczeń na potrzeby raportu rocznego Spółki za rok 2023,
- 13) oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2022 i 2023;
- 14) przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2023 r.,
- 15) przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2023 r.,
- 16) zaopiniowania projektów uchwał, które poddane zostaną pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 17) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2023 roku,
- 18) uchylenia uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2024 r. oraz ustalenia zasad wynagrodzenia Prezesa Zarządu Katarzyny Jamróz,
- 19) przyjęcie tekstu jednolitego statutu spółki,
- 20) oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartymi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegalnie, a ponad to także za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych przez Zarząd Spółki oraz realizowała pozostałe swoje zadania. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała prawidłowość sporządzenia przez Spółkę sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2023 roku, a po zakończeniu okresu sprawozdawczego także za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2024 roku, w tym w ramach połączonych obrad wraz z Komitetem Audytu, na które zapraszany był biegły rewident, oraz we właściwych terminach przedstawiała swoje stanowisko w tym zakresie. W szczególności Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję z kluczowym biegłym rewidentem Spółki (przeprowadzającym badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023), a także omówiła wraz z biegłymi przebieg badania oraz kluczowe zagadnienia badania.

Następnie, po otrzymaniu przez Członków Rady ostatecznych wersji:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku,
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE w roku 2023,
- 3) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego ManyDev Studio SE za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2023 r.,
- 4) dodatkowego sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego dla Komitetu Audytu spółki ManyDev Studio SE za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2023 roku (o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia UE).

- wobec podjęcia przez Komitet Audytu uchwały w sprawie rekomendacji w przedmiocie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023, oraz tego, że Członkowie Rady uznali, że przedstawione w sprawozdaniach Spółki za rok 2023 dane liczbowe i fakty obrazują prawdziwy stan rzeczy i rzetelnie przedstawiają sytuację Spółki i nie budzą zastrzeżeń, została przyjęta przez Radę Nadzorczą pozytywna opinia co do oceny powyższego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2023. Następnie Rada Nadzorcza uzgodniła treść oświadczeń Rady Nadzorczej w ramach raportu rocznego Spółki za 2023 rok.

Podczas posiedzenia w dniu 27 maja 2024 r. roku Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję nad kwestiami związanymi z zatwierdzeniem roku obrotowego 2023, w szczególności omówiła projekty uchwał, które mają zostać poddane pod głosowanie na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz przyjęła sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w 2023 r. i sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2023 r. Następnie, podczas głosowania przeprowadzonego w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przyjęto również sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2023 r.,

Na posiedzeniach Rady w roku obrotowym 2024 Rada była informowana przez Zarząd o bieżącej sytuacji Spółki, w tym z uwzględnieniem stanu prac nad projektami realizowanymi przez Spółkę. Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące problemy związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki oraz podejmowała uchwały w sprawach związanych z działalnością Spółki i wynikające z postanowień

prawa powszechnie obowiązującego, w tym w szczególności Kodeksu spółek handlowych, oraz Statutu Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym podejmowała stosowne kroki mające na celu zapewnienie zgodności działalności Spółki z prawem, w tym w szczególności odpowiednio nadzorowała lub realizowała czynności wynikające z procedur i polityk wewnętrznych, takich jak Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ManyDev Studio SE.

Podejmowanie i analizowanie przez Radę Nadzorczą problemów miało na celu usprawnienie zarządzania Spółką w celu uzyskania przez nią w przyszłości pozytywnych wyników finansowych, wzrostu jej wartości i zapewnienia długofalowego rozwoju. Rada Nadzorcza dobrze ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Dokumenty i informacje na posiedzenia Rady Nadzorczej były przygotowywane w sposób rzetelny i wyczerpujący.

2. Komitet Audytu

Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej zostali powołani przez Radę stosownie do art. 128 ust. 1 oraz art. 129 ust. 1 i 3 Ustawy o biegłych.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu działał zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu powołanego przez Radę Nadzorczą ManyDev Studio SE, który został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 03 marca 2021 roku uchwałą nr 1 i którego zapisy są zgodne z przepisami Ustawy o biegłych oraz 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, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE. W skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej 3 (trzech) Członków, w tym Przewodniczący, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród Członków Rady Nadzorczej. Kadencja Komitetu Audytu jest wspólna dla jej Członków i pokrywa się z kadencją Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Audytu musi wchodzić co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ponadto Członkowie Komitetu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, przy czym warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden Członek Komitetu posiada wiedzę i umiejętności w tej branży lub poszczególni Członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 18 stycznia 2024 roku, skład Komitetu Audytu był następujący:

- Tomasz Stajszczak - Przewodniczący Komitetu Audytu – w okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 18 stycznia 2024 roku;

- Paweł Filipek – Członek Komitetu Audytu – w okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 25 stycznia 2024 roku;

Natomiast w związku ze złożoną w dniu 11 grudnia 2023 r. przez pana Lecha Klimkowskiego rezygnacją z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki oraz członka Komitetu Audytu, a następnie, w związku z rezygnacją z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki oraz członka Komitetu Audytu, złożoną przez pana Tomasza Stajszczaka w dniu 18 stycznia 2024 r. oraz pana Pawła Filipka w dniu 25 stycznia 2024 r., to w dniu 9 kwietnia 2024 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru nowego składu Komitetu Audytu Spółki w osobie: p. Sebastiana Bryła, p. Mariusza Niemyjskiego oraz p. Roberta Szmitkowskiego oraz dokonała wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu Spółki w osobie p. Mariusza Niemyjskiego.

Następnie, w związku z otrzymaną przez Spółkę w dniu 5 grudnia 2024 r. rezygnacją p. Roberta Szmitkowskiego z pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej spółki oraz Komitetu Audytu, ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2024 r., w Komitecie Audytu nastąpiła zmiana.

Na dzień 31 grudnia 2024 r., skład Komitetu Audytu był następujący:

- Mariusz Niemyjski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Sebastian Bryła – Członek Komitetu Audytu,
- Robert Szmitkowski – Członek Komitetu Audytu.

Pan Robert Szmitkowski zrezygnował z dniem 31.12.2024 r., a w jego miejsce z dniem 20 stycznia 2025 r. został wybrany pan Karol Trela.

W związku z powyższym, na dzień przyjęcia sprawozdania skład Komitetu Audytu, kształtuje się następująco:

- Mariusz Niemyjski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Sebastian Bryła – członek Komitetu Audytu,
- Karol Trela – członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej jest odpowiedzialny w szczególności za monitorowanie i kontrolę procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, monitorowanie, kontrolowanie i dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, opracowywanie polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej. Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej także rekomendacje dotyczące wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki.

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku Komitet Audytu odbywał posiedzenia m.in. w dniach 29 kwietnia 2024 r., 30 kwietnia 2024 r., 6 maja 2024 r., 27 maja 2024 r., 27 września 2024 r., 11 grudnia 2024 r.

Zakres prac Komitetu Audytu w 2024 roku został udokumentowany w protokołach z jego posiedzeń, które przechowywane są w siedzibie doradcy prawnego Spółki.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania.

3. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. W zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i wiedzą fachową, a w skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę, różnorodne kompetencje i doświadczenie. Każdy Członek Rady Nadzorczej dołożył należytej staranności oraz zaangażowania w wykonywanie swoich obowiązków w Radzie. Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa.

Skład Rady Nadzorczej spełniał wymagania zawarte w zasadach Dobrych Praktyk 2021 w odniesieniu do kompetencji członków Rady Nadzorczej oraz niezależności.

Zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej były zgodne z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, w tym Kodeksem spółek handlowych, jak również ze Statutem Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w ManyDev Studio SE w 2024 roku oraz współpracę z Zarządem Spółki.

VI. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanego systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

1. Ocena sytuacji Spółki w 2024 roku

Działając zgodnie z zasadą 2.11.3. Dobrych Praktyk 2021 Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki w roku 2024.

Oceny sytuacji Spółki dokonać należy z uwzględnieniem zarówno pozytywnych, jak i negatywnych następujących czynników (aspektów):

Biorąc pod uwagę, wydane tytuły Spółki, należy ocenić je jednoznacznie negatywnie, nie spełniły one oczekiwań rynku i uzyskały przychodów pozwalających na spokojne prowadzenie działalności. Gra My Museum która miała największy potencjał, w większości zwróciła koszty developmentu, dzięki finansowaniu od wydawcy, jednocześnie wydawca, nie zgodził się na przesunięcie terminu wydania gry by dopracować tytuł i wydać go dopracowanej wersji.

Pozytywnie należy ocenić pozyskanie środków emisji serii J. Gdyż warunki rynkowe i sytuacja w której znalazła się spółka są niekorzystne, a mimo to inwestorzy zaufali Emitentowi, na tyle by dokapitalizować Spółkę.

Ponad to, pozostałe projekty w tym m.in. Sword&Shield Simulator który wykazuje najwyższy z dotychczasowych gier potencjał, a zebrał pozytywne recenzje i czeka na udostępnienie wersji demo, a który to projekt może mieć pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki przez spółkę oraz rodzi nadzieję na uzyskanie pozytywnych wyników sprzedażowych.

Ponad to, w dniu 2 lutego 2024 r. Spółka powzięła informacje o wydaniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, dwóch następujących nieprawomocnych wyroków tj. 1) wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 31 stycznia 2024 r. w sprawie o sygn. VI SA/Wa 3324/23 uchylającego zaskarżone przez Spółkę postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 stycznia 2023 r. w przedmiocie odmowy przywrócenia terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 26 sierpnia 2022 r.; 2) wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 31 stycznia 2024 r. w sprawie o sygn. VI SA/Wa 3325/23 uchylającego zaskarżone przez Spółkę postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 stycznia 2023 r. w przedmiocie stwierdzenia uchybienia terminu do wniesienia odwołania (złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 26 sierpnia 2022 r.). Oba w.w. wyroki wraz z uzasadnieniami zostały doręczone Spółce dnia 29.02.2024 r. i są one nieprawomocne, a Komisja Nadzoru Finansowego zaskarżyła oba powyższe orzeczenie poprzez złożenie od nich dwóch skarg kasacyjnych do Naczelnego Sądu Administracyjnego, które to oczekują obecnie na ich rozpoznanie przez NSA.

Jeśli chodzi zatem o toczące się nadal postępowanie z udziałem Komisji Nadzoru Finansowego, które to wszczęte zostało w dniu 28 lutego 2022 r. kiedy to Spółka otrzymała od Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) postanowienie w sprawie wszczęcia z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na Spółkę kar administracyjnych na podstawie:

1) art. 96 ust. 1 pkt 1 oraz art. 96 ust.1e ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2020 poz. 2080 z późn. zm. dalej: „ustawa o ofercie”) oraz 96 ust. 1f ustawy o ofercie, w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 ust. 1 pkt 2 lit a ustawy o ofercie w związku z sporządzeniem raportu rocznego za rok obrotowy 2016 opublikowanego w dniu 31 marca 2017 r.

2) art. 96 ust. 1 pkt. 1 oraz art. 96 ust. 1e ustawy o ofercie oraz art. 96 ust. 1f ustawy o ofercie, w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 ust. 1 pkt. 2 lit. a w związku ze sporządzeniem raportu rocznego za rok obrotowy 2017 opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2018 r.

Komisja Nadzoru Finansowego wydała dnia 26 sierpnia 2022 r. decyzję nakładającą na Emitenta:

I. karę pieniężną w wysokości 1 200 000 zł za nienależyte wykonanie obowiązku informacyjnego w związku ze sporządzeniem raportu rocznego za rok obrotowy 2016 ;

II. karę pieniężną w wysokości 1 300 000 zł za nienależyte wykonanie obowiązku informacyjnego w związku ze sporządzeniem raportu rocznego za rok obrotowy 2017, co, zdaniem KNF, stanowiło naruszenia art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy o ofercie.

KNF wskazała, że Spółka opublikowała raport roczny za rok obrotowy 2016, w którym:

a) w sposób niezgodny z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wyceniła aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyemitowane przez Zamzaw sp. z o.o. oraz Słoneczne Inwestycje sp. z o.o. (aktywa te stanowiły łącznie 66,12% sumy bilansowej) tj. nie wyceniła ich według wartości godziwej, co w sposób istotny zniekształciło wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2016,

b) nie przedstawiła dodatkowych informacji do pozycji „Inne” w kwocie 3 266 000 zł (stanowiącej aż 33,2% sumy bilansowej), zaprezentowanej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016 w pozycji „Pozostałe należności”.

Brak dodatkowych informacji uniemożliwił zrozumienie wpływu poszczególnych transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową i efektywność finansową Spółki. Brak informacji z jakiego tytułu są te należności, jaki mają charakter oraz jakiemu ryzyku kredytowemu mogą podlegać, uniemożliwiało inwestorom ocenę wpływu kwoty 3 266 000 zł na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki. Spółka opublikowała raport roczny za rok obrotowy 2017, w którym w sposób niezgodny ze standardami MSR oraz MSFF wyceniła aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyemitowane przez Raczam w likwidacji (aktywa te stanowiły 94,2% sumy bilansowej), tj. nie wyceniła ich według wartości godziwej, co w sposób istotny zniekształciło przedstawiony przez Spółkę wynik finansowy za rok obrotowy 2017.

W dniu 30.09.2022 Spółka złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Komisję Nadzoru Finansowego, natomiast dnia 20 grudnia 2022 r. Spółka otrzymała zawiadomienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 grudnia 2022 r. o pozostawieniu w.w. wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy bez rozpoznania. Dnia 27 grudnia 2022 r. Spółka złożyła wniosek o przywrócenie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy od decyzji KNF z dnia 26 sierpnia 2022 r. nr DPS-DPSZPO.456.2022.MGB oraz wniosek o dokonanie prawidłowego doręczenia decyzji z dnia 26 sierpnia 2022 r. sygn. DPS-DPSZPO.456.2022.MGB.. Następnie, dnia 6 lutego 2023 r. doręczone zostały Spółce: postanowienie z dnia 30 stycznia 2023 r., dotyczące odmowy przywrócenia terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną wydaną przez KNF w dniu 26 sierpnia 2022 r. o sygn. DPS-DPSZPO.456.9.2022.MGB, nakładającą na Spółkę kary pieniężne w wysokości 1.200.000 zł oraz 1.300.000 zł (dalej: „Decyzja”), oraz postanowienie z dnia 30 stycznia 2023 r., dotyczące stwierdzenia uchybienia terminu do wniesienia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej w.w. Decyzją. Oba powyższe rozstrzygnięcia są ostateczne, a przysługiwały od nich środki zaskarżenia w postaci skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Spółka zaskarżyła oba w.w. postanowienia dnia 8 marca 2023 r. wnosząc obie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na powyższe postanowienia.

Ponadto, na podstawie art. 61 par. 2 pkt 1 prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi, Spółka złożyła wraz z w.w. skargami, wniosek o wstrzymanie przez KNF wykonania w całości zaskarżonej Decyzji, do czasu zakończenia przedmiotowych postępowań, oraz na podstawie art. 61 par. 3 prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi, Spółka wniosła o wydanie przez Wojewódzki Sąd Administracyjny postanowienia o wstrzymaniu wykonania w całości zaskarżonej Decyzji, do czasu zakończenia tychże postępowań. Niezależnie od powyższego, Spółka złożyła również wniosek do KNF o wstrzymanie wszczęcia egzekucji administracyjnej do czasu prawomocnego zakończenia postępowań sądowo-administracyjnych wywołanych wniesieniem w.w. skarg.

Następnie, dnia 2 lutego 2024 r. Spółka powzięła informacje o wydaniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, dwóch następujących nieprawomocnych wyroków, tj. 1) wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 31 stycznia 2024 r. w sprawie o sygn. VI SA/Wa 3324/23 uchylającego zaskarżone przez Spółkę postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 stycznia 2023 r. w przedmiocie odmowy przywrócenia terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 26 sierpnia 2022 r.; 2) wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 31 stycznia 2024 r. w sprawie o sygn. VI SA/Wa 3325/23 uchylającego zaskarżone przez Spółkę postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 stycznia 2023 r. w przedmiocie stwierdzenia uchybienia terminu do wniesienia odwołania (złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 26 sierpnia 2022 r.). Oba w.w. wyroki wraz z uzasadnieniami zostały doręczone Spółce dnia 29.02.2024 r. i są one nieprawomocne, a KNF zaskarżyła oba powyższe orzeczenie poprzez złożenie od nich dwóch skarg kasacyjnych do Naczelnego Sądu Administracyjnego, które to oczekują obecnie na ich rozpoznanie przez NSA.

Rada Nadzorcza monitoruje przedmiotowe postępowanie, uzyskując od Zarządu informacje o jego postępach.

Sytuacja w Spółce pod względem finansowym nie jest stabilna. Spółka była zmuszona sprzedać My Museum, Sword&Shield Simulator i Corsair's Madness aby gry dotychczas produkowane w ramach jej struktury, mogły zostać dokończone i wydane w zamian za udział w przyszłych zyskach. Gra Sword&Shield Simulator wykazuje najwyższy z dotychczasowych gier potencjał, projekt zebrał pozytywne recenzje i czeka na udostępnienie wersji demo.

Co w ogólnym rozrachunku prowadzi do oceny uzyskanych efektów w roku 2024 jako dostatecznych. W przypadku uchylecia przez Naczelną sąd Administracyjny wyżej opisanych dwóch korzystnych dla spółki wyroków WSA, istnieje zatem ryzyko niewypłacalności.

Jednocześnie aktywność biznesowa spółki, połączona z pozytywnie ocenianą przez nas pracą Prezesa Zarządu, budzą nadzieję na pozytywną dla Spółki przyszłość w kontekście jej przedmiotowej działalności. Podkreślenia wymaga, że w obecnych okolicznościach faktyczno-prawnych, gdzie wszystkie środki odwoławcze nie zostały jeszcze wyczerpane, a jednocześnie możliwość pozyskania kapitału w drodze emisji/pożyczki jest ciągle potencjalnie opcjonalna dla Spółki, podejmowanie czynności zmierzających do zakończenia działalności Spółki, mogłoby być postrzegane jako niekorzystne dla jej akcjonariatu.

Wskazać należy jednak, że według Rady Nadzorczej Zarząd identyfikuje i stale monitoruje istniejące zagrożenia – w tym zagrożenia pośrednie związane z sytuacją na rynku gier komputerowych celem minimalizowania wpływu sytuacji rynkowej na działalność Spółki. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych.

Według Rady Nadzorczej Zarząd stale i dokładnie monitoruje najważniejsze wskaźniki finansowe i uwzględnia je w prowadzonych działaniach.

Rada Nadzorcza podziela wskazane w sprawozdaniu Zarządu istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie mogłyby mieć wpływ na dalszy rozwój Spółki, tj. ryzyka związanego z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki, ryzyka związanego z uzależnieniem od kontrahentów, ryzyka związanego z koniunkturą gospodarczą w Polsce, ryzyka związanego z polityką gospodarczą w Polsce, ryzyka związanego z celami strategicznymi, ryzyka niestabilności polskiego systemu prawnego, ryzyka związanego z konkurencją, ryzyka wahań kursowych oraz ograniczonej płynności, ryzyka w instrumentach finansowych w zakresie (a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka, (b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń, ryzyka wykluczenia z giełdy, ryzyka związanego z otoczeniem prawnym, ryzyka związanego z systemem podatkowym, ryzyka ogłoszenia upadłości, ryzyka związanego z dokonywaniem inwestycji w akcje spółki, ryzyka wstrzymania wprowadzenia akcji do obrotu na Rynku Regulowanym GPW S.A. zawieszenia notowań akcji Spółki i wykluczenia akcji z obrotu na rynku Regulowanym GPW S.A., ryzyka związanego z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków, ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji, ryzyko trudności lub niepozyskania dodatkowego kapitału, ryzyko związane z niepowodzeniem nowych gier spółki wchodzących na rynek, ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier, ryzyko związane z możliwością utraty płynności finansowej oraz trudności w pozyskaniu finansowania, czy też ryzyko związane z wpływem sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki.

Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą jest wynikiem bieżących dyskusji przeprowadzanych przez Członków Rady z Członkami Zarządu Spółki oraz zespołem audytorów przeprowadzających badanie ustawowe sprawozdania finansowego Spółki rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 roku. Nadto ocena powyższa bazuje na analizach informacji i dokumentacji uzyskiwanych przez Członków Rady Nadzorczej (w tym Członków Komitetu Audytu) w ramach bieżącego monitorowania codziennej działalności Spółki polegającej na produkcji, dystrybucji i sprzedaży gier komputerowych, w tym w szczególności planowanych przez Spółkę premier gier i postępów w pracy nad grami.

2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w części zautomatyzowanym i opartym na Księdze Główniej ManyDev Studio SE.

Przygotowanie danych źródłowych podlega procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowane są przez Dział Finansowy, w odniesieniu do którego Spółka dokonuje outsourcingu na zewnątrz swoich struktur. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane sprawozdanie akceptuje Zarząd Spółki. Spółka stale monitoruje czynniki ryzyka finansowego, prawnego, rynkowego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierowanie audytem wewnętrznym odbywa się w ramach aktualnej struktury organizacji i przez Zarząd Spółki.

Funkcjonująca w Spółce kontrola polega między innymi na współpracy z wyszkolonymi w tym zakresie osobami znającymi branżę gier komputerowych (tj. testerów, kontrolerów), którzy dokonują kontroli poszczególnych dzieł. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy Spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji.

W roku obrotowym 2024 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy prawa powszechnie obowiązującego, w tym Kodeksu spółek handlowych, oraz Statutu Spółki poprzez analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady, uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej, działania Komitetu Audytu oraz działania biegłego rewidenta. W zakresie sprawozdawczości finansowej bowiem jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Sprawozdania półroczne poddawane są przeglądowi a roczne badaniu dokonywanemu przez biegłego rewidenta. Audytor posiada pozytywną rekomendację do przeprowadzania rewizji sprawozdań finansowych od Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiąganych wyników finansowych Spółki ManyDev Studio SE oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką ManyDev Studio SE. Ponadto Zarząd

Spółki osobiście angażuje się na poszczególnych etapach regulacji wewnętrznych we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego działanie.

Za proces zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który monitoruje w trybie ciągłym wszystkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym, mogące wpłynąć na Spółkę oraz na realizację jej strategii rozwoju i zarządza tymi ryzykami. Dotyczy to w szczególności ryzyk finansowych, prawnych, podatkowych, operacyjnych oraz rynkowych.

Pomimo wykazanego w Sprawozdaniu Zarządu niestosowania przez Spółkę zasad 1.2., 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.6., 2.1., 2.2., 2.11.6., 3.1., 3.4, 3.5, 3.6., 3.7, 3.8, 3.9 i 3.10. oraz 4.13 Dobrych Praktyk 2021, Rada Nadzorcza uznała za prawidłowy funkcjonujący w Spółce niesformalizowany system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza zgadza się z tym samym z konkluzją Komitetu Audytu, że przyjęte w Spółce rozwiązania dotyczące audytu wewnętrznego są wystarczające, zaś sposób wykonywania funkcji kontrolnych przez poszczególne organy Spółki i inne osoby odpowiedzialne jest należyty.

Zgodnie z dyspozycją zasady 3.3 Dobrych Praktyk 2021 Rada Nadzorcza dokonała oceny, czy istnieje potrzeba powołania audytora wewnętrznego i stwierdziła, że nie zauważa potrzeby utworzenia w Spółce odrębnej funkcji audytora wewnętrznego.

VII. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

Rada Nadzorcza stosownie do zasady 2.11.4. Dobrych Praktyk 2021 dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2024 roku określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Obowiązek stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego wynika z § 29 pkt 2 Regulaminu GPW.

Spółka podlega Dobrym Praktykom 2021 (tj. zasadom ładu korporacyjnego pn. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” przyjętym uchwałą Rady Giełdy w dniu 29 marca 2021 roku nr 13/1834/2021, które weszły w życie 1 lipca 2021 r. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej www.gpw.pl/dobre-praktyki. W dniu 30 lipca 2021 r. Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dotyczący zakresu stosowania dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej, zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk 2021, informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021. Dnia 24 maja 2024 r., na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu GPW, Spółka przekazała informację o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021 oraz w wykonaniu obowiązku określonego w § 29 ust. 3 Regulaminu GPW, Spółka opublikowała

aktualizację oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. Zgodnie z powyższym, Spółka oświadczyła, że stosuje zasadę 2.3, która to zasada wcześniej nie była stosowana.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełniała w tym okresie obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone przez Dobre Praktyki 2021. Spółka zadeklarowała niestosowanie 19 zasad, tj.: 1.2., 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.6., 2.1., 2.2., 2.11.6., 3.1., 3.4, 3.5, 3.6., 3.7, 3.8, 3.9, 3.10. oraz 4.13. Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń zasad Dobrych Praktyk 2021, zaś zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawozdaniu Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zawierającym sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024, Spółka zawarła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, z uwzględnieniem zmiany zbioru zasad w toku roku. Rada Nadzorcza zapoznała się z ww. oświadczeniem i ocenia, że w sposób szczegółowy opisuje ono zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wymagane przez Rozporządzenie.

Mając na względzie posiadane przez Członków Rady Nadzorczej aktualizowane na bieżąco informacje i dokumenty na temat zdarzeń zachodzących w Spółce, jak również uwzględniając prowadzony przez Radę Nadzorczą w sposób stały monitoring raportów bieżących i okresowych i innych dokumentów przekazywanych do wiadomości publicznej przez Spółkę, w tym przy wsparciu zewnętrznych doradców i kancelarii prawnych, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w ww. przepisach i nie stwierdza w tym zakresie naruszeń, w tym w odniesieniu do sporządzania ani terminowości publikacji wymaganych informacji.

Zdaniem Rady polityka informacyjna Spółki jest jasna i przejrzysta i przedstawia obraz najważniejszych wydarzeń Spółki.

VIII. Ocena zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5. Dobrych Praktyk 2021

Zgodnie ze stosowaną przez Spółkę zasadą 1.5. Dobrych Praktyk 2021 co najmniej raz w roku Spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem Spółka ponosiła wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

W związku z faktem, iż Spółka w 2024 roku nie poniosła wydatków, o których mowa w przywołanej powyżej zasadzie Dobrych Praktyk 2021, nie jest możliwe dokonanie przez Radę Nadzorczą oceny ich zasadności.

IX. Ocena realizacji przez zarząd obowiązków w zakresie samodzielnego informowania Rady Nadzorczej o sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki oraz postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, jak również transakcjach oraz innych okolicznościach lub zdarzeniach, które istotnie mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki, w ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380(1) KSH.

X. Ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, których zażądała Rada Nadzorcza.

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia przedstawiane przez Zarząd Spółki w roku obrotowym 2024 były przejrzyste i wyczerpujące, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

XI. Informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego.

W roku obrotowym 2024 roku Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie art. 382(1) KSH, tj. nie powoływała swojego doradcy i nie zlecała dodatkowych badań.

XII. Rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia

Uwzględniając wszystkie powyższe okoliczności oraz rekomendacje Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza postanowiła wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- 1) zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej ManyDev Studio SE z działalności Rady Nadzorczej w 2024 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zawierającego Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024, wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto za 2024 rok oraz z oceny sytuacji Spółki,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności ManyDev Studio SE za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., zawierające sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024,

- 3) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku,
- 4) powzięcie uchwały w zakresie pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- 5) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2024 roku.

Przedkładając powyższe sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2024.

Załącznik:

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Katarzyna Jamróz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej _____
2. Mariusz Niemyjski – Członek Rady Nadzorczej _____
3. Sebastian Bryła – Członek Rady Nadzorczej _____
4. Karol Trela - Członek Rady Nadzorczej _____
5. Grażyna Brewczyńska – Członek Rady Nadzorczej _____