

**CZEŚĆ I – PODSUMOWANIE PROSPEKTU 3R GAMES SPÓŁKA AKCYJNA ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO 15 GRUDNIA 2021 R.**

**1 DZIAŁ A – WPROWADZENIE ZAWIERAJĄCE OSTRZEŻENIA**

<b>A.1.</b>	<b>Ostrzeżenie</b>																								
	<p>Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu.</p> <p>Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału.</p> <p>W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie, skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego.</p> <p>Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu, podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy, odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu, nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane papiery wartościowe.</p> <p>Niniejszy Prospekt zachowuje ważność przez okres 12 miesięcy od Daty Prospektu, pod warunkiem, że został uzupełniony jakimkolwiek suplementem wymaganym na podstawie art. 23 Rozporządzenia 2017/1129. Obowiązek uzupełnienia Prospektu w przypadku nowych znaczących czynników, istotnych błędów lub istotnych niedokładności nie ma zastosowania, gdy Prospekt straci ważność.</p> <p>Niniejsze podsumowanie Prospektu zawiera w swojej treści m.in. wskazanie strony internetowej Emitenta. Informacje zawarte na wskazanych stronach internetowych nie stanowią części Prospektu i nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez właściwy organ nadzoru (Komisję Nadzoru Finansowego).</p>																								
<b>A.2.</b>	<b>Nazwa papierów wartościowych i kod identyfikujący papiery wartościowe</b>																								
	<p>Nazwa papierów wartościowych: 66.155.380 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 8.549.046 akcji serii D,</li> <li>➤ 2.417.912 akcji serii E,</li> <li>➤ 2.000.000 akcji serii G,</li> <li>➤ 5.550.542 akcji serii H,</li> <li>➤ 6.000.000 akcji serii I,</li> <li>➤ 9.500.000 akcji serii J,</li> <li>➤ 32.137.880 akcji serii K.</li> </ul> <p>Akcje serii D, E, G, H, I, J oraz K zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w KDPW pod kodem ISIN PLGRNKT00035 w związku z obowiązkową dematerializacją akcji. W dniu wprowadzenia ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym nastąpi ich asymilacja z akcjami serii A, B i C zarejestrowanymi pod kodem ISIN PLGRNKT00019.</p>																								
<b>A.3.</b>	<b>Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta</b>																								
	<table border="0"> <tr> <td>Nazwa (firma):</td> <td>3R Games Spółka Akcyjna</td> </tr> <tr> <td>Forma prawna:</td> <td>spółka akcyjna</td> </tr> <tr> <td>Kraj siedziby</td> <td>Polska</td> </tr> <tr> <td>Siedziba:</td> <td>Warszawa</td> </tr> <tr> <td>Adres:</td> <td>ul. Pokorna 2, lok. 211, 00-199 Warszawa</td> </tr> <tr> <td>Telefon:</td> <td>+48 530 28 27 26</td> </tr> <tr> <td>E-mail:</td> <td>i r @ 3 r . g a m e s</td> </tr> <tr> <td>www:</td> <td>w w w . 3 r . g a m e s</td> </tr> <tr> <td>REGON:</td> <td>220170588</td> </tr> <tr> <td>NIP:</td> <td>5862163872</td> </tr> <tr> <td>KRS:</td> <td>0000370202</td> </tr> <tr> <td>LEI:</td> <td>25940053ZLUYB90M2625</td> </tr> </table>	Nazwa (firma):	3R Games Spółka Akcyjna	Forma prawna:	spółka akcyjna	Kraj siedziby	Polska	Siedziba:	Warszawa	Adres:	ul. Pokorna 2, lok. 211, 00-199 Warszawa	Telefon:	+48 530 28 27 26	E-mail:	i r @ 3 r . g a m e s	www:	w w w . 3 r . g a m e s	REGON:	220170588	NIP:	5862163872	KRS:	0000370202	LEI:	25940053ZLUYB90M2625
Nazwa (firma):	3R Games Spółka Akcyjna																								
Forma prawna:	spółka akcyjna																								
Kraj siedziby	Polska																								
Siedziba:	Warszawa																								
Adres:	ul. Pokorna 2, lok. 211, 00-199 Warszawa																								
Telefon:	+48 530 28 27 26																								
E-mail:	i r @ 3 r . g a m e s																								
www:	w w w . 3 r . g a m e s																								
REGON:	220170588																								
NIP:	5862163872																								
KRS:	0000370202																								
LEI:	25940053ZLUYB90M2625																								
<b>A.4.</b>	<b>Dane identyfikacyjne i kontaktowe organu zatwierdzającego Prospekt</b>																								
	<table border="0"> <tr> <td>Nazwa (firma):</td> <td>Komisja Nadzoru Finansowego</td> </tr> <tr> <td>Siedziba:</td> <td>Warszawa</td> </tr> <tr> <td>Adres:</td> <td>ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa</td> </tr> <tr> <td>Telefon:</td> <td>+48 (22) 262 50 00</td> </tr> <tr> <td>E-mail:</td> <td>k n f @ k n f . g o v . p l</td> </tr> <tr> <td>www</td> <td>w w w . k n f . g o v . p l</td> </tr> <tr> <td>REGON:</td> <td>382088467</td> </tr> </table>	Nazwa (firma):	Komisja Nadzoru Finansowego	Siedziba:	Warszawa	Adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	Telefon:	+48 (22) 262 50 00	E-mail:	k n f @ k n f . g o v . p l	www	w w w . k n f . g o v . p l	REGON:	382088467										
Nazwa (firma):	Komisja Nadzoru Finansowego																								
Siedziba:	Warszawa																								
Adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa																								
Telefon:	+48 (22) 262 50 00																								
E-mail:	k n f @ k n f . g o v . p l																								
www	w w w . k n f . g o v . p l																								
REGON:	382088467																								

	NIP: 7010902185
<b>A.5.</b>	<b>Data zatwierdzenia Prospektu</b>
	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła niniejszy Prospekt w dniu 15 grudnia 2021 r.

## 2 DZIAŁ B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

<b>B.1</b>	<b>Kto jest emitentem papierów wartościowych?</b>																		
<b>B.1.1</b>	<b>Siedziba, forma prawna oraz kod LEI Emitenta, prawo, na mocy którego prowadzi działalność i kraj założenia</b>																		
	Siedzibą Emitenta jest Warszawa (00-199), ul. Pokorna 2, lok. 211. Krajem założenia Emitenta jest Rzeczpospolita Polska. Emitent prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zgodnie z prawem polskim. Jego kod LEI: 25940053ZLUYB90M2625.																		
<b>B.1.2</b>	<b>Działalność podstawowa Emitenta</b>																		
	Spółka prowadzi działalność w obszarze produkcji i portowania gier przystosowanych do technologii wirtualnej rzeczywistości. Zespół składa się z 10 europejskich pionierów tej technologii z ponad dziesięcioletnim doświadczeniem w dziedzinie Developmentu aplikacji rzeczywistości wirtualnej (VR - Virtual Reality) oraz rzeczywistości rozszerzonej (AR - Augmented Reality). Na Datę Prospektu Spółka kończy prace nad portowaniem gry Thief Simulator na platformy wirtualnej rzeczywistości Oculus Quest i Oculus Quest 2, a także przygotowuje się do rozpoczęcia produkcji pierwszego własnego tytułu.																		
<b>B.1.3</b>	<b>Główni akcjonariusze</b>																		
	Na Datę Prospektu znacznymi akcjonariuszami Spółki, tj. akcjonariuszami posiadającymi przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu („Główni Akcjonariusze”) są:																		
	<b>Tabela. Główni Akcjonariusze Emitenta na Datę Prospektu</b>																		
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Akcjonariusz</th> <th>Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu</th> <th>Udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PlayWay S.A.</td> <td>24.103.410</td> <td>32,37%</td> </tr> <tr> <td>Dawid Urban</td> <td>22.390.401</td> <td>30,41%</td> </tr> <tr> <td>Maciej Kotowski</td> <td>6.487.827</td> <td>8,81%</td> </tr> <tr> <td>Pozostali</td> <td>20.656.242</td> <td>28,05%</td> </tr> <tr> <td><b>Łącznie</b></td> <td><b>73.637.880</b></td> <td><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table>	Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu	PlayWay S.A.	24.103.410	32,37%	Dawid Urban	22.390.401	30,41%	Maciej Kotowski	6.487.827	8,81%	Pozostali	20.656.242	28,05%	<b>Łącznie</b>	<b>73.637.880</b>	<b>100,00%</b>
Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu																	
PlayWay S.A.	24.103.410	32,37%																	
Dawid Urban	22.390.401	30,41%																	
Maciej Kotowski	6.487.827	8,81%																	
Pozostali	20.656.242	28,05%																	
<b>Łącznie</b>	<b>73.637.880</b>	<b>100,00%</b>																	
	Emitent nie jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio posiadanym lub kontrolowanym.																		
<b>B.1.4.</b>	<b>Kadra zarządzająca</b>																		
	<b>Zarząd:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Wojciech Czernecki – prezes Zarządu,</li> <li>▪ Wiktor Dymecki – członek Zarządu.</li> </ul> <b>Rada Nadzorcza:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Krzysztof Rapała – członek Rady Nadzorczej,</li> <li>▪ Kamil Gaworecki – członek Rady Nadzorczej,</li> <li>▪ Olaf Szymanowski – członek Rady Nadzorczej,</li> <li>▪ Wojciech Paczka – członek Rady Nadzorczej,</li> <li>▪ Włas Chorowiec – członek Rady Nadzorczej.</li> </ul>																		
<b>B.1.5.</b>	<b>Biegli rewidenci</b>																		
	Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2020, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zostało poddane badaniu przez MOORE Rewit Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 101.																		

	<p>W imieniu MOORE Rewit Audyt sp. z o.o. badanie przeprowadziła Beata Pytkowska, kluczowy biegły rewident, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 12391.</p> <p>Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zostało poddane przeglądowi przez 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Kochanowskiego 24/1, 60-846 Poznań, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3363.</p> <p>W imieniu 4AUDYT sp. z o.o. badanie przeprowadziła Magdalena Szostak, kluczowy biegły rewident, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 12849.</p>
--	---

<b>B.2.</b>	<b>Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?</b>
-------------	---

<b>B.2.1</b>	<b>Wybrane najważniejsze historyczne i śródroczne informacje finansowe dotyczące Emitenta.</b>
--------------	--

Poniższe dane finansowe pochodzą ze sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020, sprawozdania za I półrocze 2021 r. oraz sprawozdania za trzy kwartały 2021 r., które zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Emitent zwraca uwagę, że w 2020 r. nastąpiła sprzedaż spółek zależnych, które prowadziły działalność w segmencie odzieżowym, a po połączeniu z 3R Studio Mobile sp. z o.o. (które nastąpiło w grudniu 2020 r.) Spółka rozpoczęła działalność w nowym obszarze - produkcji i portowania gier przystosowanych do technologii wirtualnej rzeczywistości. Sprawozdanie za I półrocze 2021 r. zostało poddane przeglądowi biegłego rewidenta. Sprawozdanie za trzy kwartały 2021 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I-III kwartał 2021	I-III kwartał 2020	I półrocze 2021	I półrocze 2020	2020	2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>595</b>
<b>Przychody z działalności operacyjnej razem</b>	<b>889</b>	<b>20</b>	<b>606</b>	<b>18</b>	<b>178</b>	<b>663</b>
Amortyzacja	29	162	22	151	173	249
Zużycie materiałów i energii	36	7	17	1	8	27
Usługi obce	698	263	461	168	513	1 619
Podatki i opłaty	5	4	4	3	5	21
Wynagrodzenia	778	328	587	245	500	746
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	62	28	44	25	29	111
Pozostałe koszty rodzajowe	16	58	12	41	71	106
Pozostałe koszty operacyjne	20	68	19	66	76	2
<b>Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-755</b>	<b>-898</b>	<b>-560</b>	<b>-682</b>	<b>-1 197</b>	<b>-2 229</b>
<b>Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-649</b>	<b>-1 252</b>	<b>-598</b>	<b>-919</b>	<b>-1 523</b>	<b>-2 562</b>
<b>Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>-3 866</b>	<b>0</b>	<b>-3 263</b>	<b>-3 866</b>	<b>0</b>

Wyszczególnienie (w tys. zł)	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>Aktywa trwale razem, w tym:</b>	<b>15 602</b>	<b>15 660</b>	<b>15 681</b>	<b>2 208</b>
- wartość firmy	15 602	15 602	15 602	0
<b>Aktywa obrotowe razem, w tym:</b>	<b>1 354</b>	<b>942</b>	<b>1 172</b>	<b>10 826</b>
- zapasy	875	640	106	0

- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0	0	9 913
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	151	1	785	676
<b>Aktywa razem</b>	<b>16 956</b>	<b>16 602</b>	<b>16 853</b>	<b>13 034</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>14 195</b>	<b>14 246</b>	<b>14 844</b>	<b>2 878</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>2 761</b>	<b>2 356</b>	<b>2 009</b>	<b>10 056</b>

Wyszczególnienie w tys. zł	I-III kwartał 2021	I-III kwartał 2021	I półrocze 2021	I półrocze 2020	2020	2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 611	-3 304	-1 161	-805	-3 809	-1 987
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	189	2	-1 211	389	-6 558
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	969	2 445	375	2 048	3 529	9 219
Przepływy pieniężne netto ogółem	-634	-670	-784	32	109	674

Emitent nie sporządzał informacji finansowych pro forma.

**B.2.2. Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raportach biegłego rewidenta dotyczących historycznych informacji finansowych.**

Biegły rewident w swoim raporcie nie zgłosił zastrzeżeń w odniesieniu do sprawozdania finansowego za 2020 r.

**B.3. Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?**

**B.3.1 Ryzyka charakterystyczne dla Emitenta.**

- ryzyko związane z brakiem zakładanych przychodów z przygotowanych gier

Kluczowe dla działalności, przychodów i wyników Spółki jest przygotowanie takich gier, które spełnią oczekiwania graczy, a w konsekwencji zostaną sprzedane w zakładanej liczbie egzemplarzy. Nie można wykluczyć, że pomimo przeprowadzonych analiz Spółka wprowadzi na rynek grę, która zostanie negatywnie oceniona. Taka sytuacja mogłaby spowodować brak zakładanych przychodów, stratę z tytułu produkcji danej gry, a dodatkowo pogorszenie reputacji Emitenta i utratę zaufania graczy do jego produktów. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako średnie.

- ryzyko związane z procesem certyfikacji gier

Większość gier VR jest dystrybuowana za pośrednictwem zamkniętych platform powiązanych z danymi urządzeniem, a możliwość sprzedaży gier poprzedzona jest procesem certyfikacji. Powodem nieuzyskania certyfikacji może być np. niespełnienie szczegółowych wymogów technicznych wskazanych przez platformę, niespełnienie wytycznych dotyczących zawartości, niewłaściwie przygotowanie prezentacji gry w sklepie, błędy uniemożliwiające grę, brak optymalizacji działania, czy subiektywna ocena osoby odpowiedzialnej za analizę. Istnieje ryzyko, że pomimo przygotowania produktu z przeznaczeniem dla danej platformy i poniesienia związanych z tym nakładów finansowych produkt taki nie uzyska certyfikacji. Wpływ na zgodę platformy na publikację może mieć również ewentualne opóźnienie w produkcji gry. Wystąpienie ww. ryzyka mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako niskie.

- ryzyko związane z finansowaniem działalności

Do czasu wydania pierwszej gry, dla której portowanie prowadzi Emitent, działalność Spółki finansowana jest z pożyczek udzielanych przez jednego z głównych akcjonariuszy – Dawida Urbana. Również konieczne do poniesienia koszty ukończenia portowania i wydania gry mają być pokryte z pożyczek. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że finansowanie takie nie zostanie Spółce udzielone. Spowodowałoby to konieczność znalezienia innego finansowania prac, a w skrajnym przypadku brak możliwości ukończenia portowania gry i jej wydania i utratę płynności przez Spółkę. W konsekwencji mogłoby uniemożliwić osiągnięcie planowanych przychodów ze sprzedaży, a także zagrozić funkcjonowaniu Spółki. Na Datę Prospektu zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek wraz z odsetkami wynoszą ponad 2,5 mln zł, a termin ich spłaty przypada na częściowo w 2022 r. (0,8 mln zł), a w pozostałej części na koniec 2023 r. Nie ma gwarancji, że przychody osiągnięte ze sprzedaży Thief Simulator na gogle Oculus Quest umożliwią spłatę tego zadłużenia i pokrycie kosztów prac nad kolejnymi tytułami. W konsekwencji nie można wykluczyć konieczności pozyskania przez Spółkę dodatkowego finansowania, a wobec jego braku problemów z pracami

	<p>nad nowymi gramami, a nawet z płynnością. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako niskie.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ryzyko kursowe</li> </ul> <p>Przychody Spółki będą w zdecydowanej większości osiągnięte w walutach obcych, głównie w USD, a w mniejszej części w EUR. Emitent będzie więc narażony na istotną ekspozycję w zakresie wahań kursów walut, które z kolei będą przekładać się bezpośrednio na jego wyniki finansowe. Emitent nie stosuje i na Datę Prospektu nie planuje wprowadzania polityki zabezpieczania kursów walut. Nie występuje również naturalny hedging z uwagi na to, że praktycznie całość kosztów ponoszona jest w złotym (głównymi kosztami Emitenta są koszty wynagrodzeń pracowników i współpracowników, a także koszty utrzymania biura). W konsekwencji umocnienie się złotego może wpływać na pogorszenie osiąganych przez Spółkę wyników finansowych lub obniżenie jej konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Analogicznie osłabienie się złotego może wpływać na poprawę osiąganych przez Emitenta wyników finansowych lub zwiększenie jego konkurencyjności na rynkach zagranicznych. Dotychczas Spółka nie rozpoczęła sprzedaży gier, a także nie ma historycznych doświadczeń w tym zakresie. Co za tym idzie nie jest w stanie na Datę Prospektu precyzyjnie wskazać, ani nawet wiarygodnie oszacować jak duży udział w przychodach będą miały przychody w poszczególnych walutach obcych i w jakim zakresie zmiana ich kursów będzie wpływać na osiągnięte wyniki. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako wysokie.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ryzyko związane z pracownikami</li> </ul> <p>Spółka działa na rynku gier VR dopiero od 2020 r. i w związku z zakładanym stopniowym zwiększaniem skali działalności będzie dążyła do rozbudowy zespołu. Nie można więc wykluczyć ryzyka, że Spółka nie tylko nie będzie w stanie pozyskać nowych pracowników, ale też utraci obecnych pracowników, co miałoby niekorzystny wpływ na jej działalność, przychody i wyniki. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako średnie.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ryzyko związane z opóźnieniem produkcji gier</li> </ul> <p>Istnieje ryzyko, że w ramach założonych harmonogramów tworzenia gier wystąpią opóźnienia. Opóźnienie takie może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową oraz wyniki. Ponadto wszelkie opóźnienia w stosunku do wcześniej ogłoszonych harmonogramów mogą mieć niekorzystny wpływ na wiarygodność i postrzeganie Spółki w oczach graczy jak i inwestorów. W przypadku portowania gry Thief Simulator na gogle Oculus Quest ewentualne opóźnienie może być o tyle istotne, że dałoby możliwość wypowiedzenia umowy przez zleceniodawcę, którym jest PlayWay S.A. To z kolei pozbawiłoby Spółkę oczekiwanego źródła przychodów, które ma umożliwić produkcję kolejnych gier VR. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako średnie.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ryzyko związane z rozpoczęciem działalności na nowym rynku</li> </ul> <p>Spółka rozpoczęła działalność na rynku gier VR dopiero w 2020 r. i nadal pracuje nad portowaniem pierwszej gry VR. Ukończenie tego procesu ma pokazać kompetencje Spółki w obszarze VR i być pierwszym krokiem w jej rozwoju na nowym rynku. W związku z niewielkim jeszcze doświadczeniem oraz brakiem historii wydawniczej istnieje ryzyko, że gry przygotowane w przyszłości przez Spółkę nie spotkają się z zainteresowaniem graczy, a w konsekwencji Spółka nie uzyska zakładanej sprzedaży, a także oczekiwanej rozpoznawalności i renomy. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako niskie.</p>
--	---

### 3 DZIAŁ C – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

<b>C.1.</b>	<b>Jakie są główne cechy papierów wartościowych?</b>
<b>C.1.1.</b>	<p><b>Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, w tym kod ISIN.</b></p> <p>Na podstawie Prospektu Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym łącznie 66.155.380 (sześćdziesiąt sześć milionów sto pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 6.615.538 zł (sześć milionów sześćset piętnaście tysięcy pięćset trzydzieści osiem złotych), w tym: 8.549.046 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 2.417.912 akcji zwykłych na okaziciela serii E, 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, 5.550.542 akcji zwykłych na okaziciela serii H, 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, 9.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, 32.137.880 akcji zwykłych na okaziciela serii K.</p> <p>Akcje serii D, E, G, H, I, J oraz K zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w KDPW pod kodem ISIN PLGRNKT00035 w związku z obowiązkową dematerializacją akcji. W dniu wprowadzenia ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym nastąpi ich asymilacja z akcjami serii A, B i C zarejestrowanymi pod kodem ISIN PLGRNKT00019.</p>
<b>C.1.2.</b>	<b>Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba oraz termin zapadalności papierów wartościowych.</b>
	<p>Waluta: złoty (PLN).</p> <p>Nominał: 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.</p> <p>Łączna wartość nominalna dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych: 6.615.538 zł (sześć milionów sześćset piętnaście tysięcy pięćset trzydzieści osiem złotych).</p> <p>Liczba dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych: 66.155.380 (sześćdziesiąt sześć milionów sto pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt).</p>

<b>C.1.3.</b>	<b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi.</b>
	<p>Prawa związane z akcjami Emitenta są określone w Statucie, KSH, Ustawie o Ofercie, Ustawie o Obrocie oraz w innych przepisach prawa powszechnie obowiązującego. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Żadne akcje w kapitale zakładowym Emitenta nie są uprzywilejowane. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze prawa akcjonariuszy związane z uczestnictwem w Spółce:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• prawo do udziału w zysku (dywidendy);</li> <li>• prawo do pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do posiadanych akcji (prawo poboru);</li> <li>• prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki;</li> <li>• prawo do zbywania posiadanych akcji;</li> <li>• prawo do zwołania walnego zgromadzenia;</li> <li>• prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu;</li> <li>• prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu;</li> <li>• prawo do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia;</li> <li>• prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia.</li> </ul>
<b>C.1.4.</b>	<b>Opis względnego uprzywilejowania papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności.</b>
	W strukturze kapitału Emitenta nie występują papiery wartościowe uprzywilejowane w przypadku jego niewypłacalności.
<b>C.1.5.</b>	<b>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</b>
	Statut Emitenta nie ogranicza możliwości zbywania akcji. Nie istnieją faktyczne ograniczenia swobody przenoszenia akcji Emitenta. Obrót papierami wartościowymi Emitenta, jako spółki publicznej, podlega natomiast ograniczeniom określonym w KSH, Ustawie o Ofercie, Ustawie o Obrocie, Rozporządzeniu MAR, Ustawie o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji oraz Ustawie o Kontroli Inwestycji.
<b>C.1.6.</b>	<b>Opis polityki dywidendy.</b>
	<p>Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie wypłaty dywidendy.</p> <p>Na Datę Prospektu Zarząd zakłada, że w najbliższych 3 latach będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu przekazanie całego wypracowanego zysku na kapitał zapasowy. Środki zostaną wykorzystane na finansowanie rozwoju kolejnych perspektywicznych gier.</p> <p>W momencie, gdy realizowane i planowane przepływy pieniężne będą to umożliwiać, Zarząd będzie rekomendować przekazanie części albo całości wypracowanego zysku netto na wypłatę dywidendy. Decyzje w tym zakresie Zarząd będzie podejmował po zakończeniu każdego roku obrotowego. Każdorazowo rekomendacja uwzględniać będzie w szczególności wysokość posiadanych przez Spółkę środków finansowych, wysokość wypracowanego zysku, plany i potrzeby inwestycyjne oraz możliwości i koszt pozyskania przez Emitenta finansowania dłużnego.</p> <p>Emitent nie jest stroną umów ani nie posiada zobowiązań, które ograniczałyby w jakikolwiek sposób wypłatę dywidendy w przyszłości.</p>
<b>C.2.</b>	<b>Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?</b>
<b>C.2.1.</b>	<b>Wskazanie wszystkich rynków, na których papiery wartościowe są lub mają być przedmiotem obrotu.</b>
	Na podstawie Prospektu Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym - rynku podstawowym prowadzonym przez GPW. Akcje Emitenta nie są przedmiotem obrotu na innych rynkach regulowanych.
<b>C.3.</b>	<b>Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?</b>
<b>C.3.1.</b>	<b>Ryzyka charakterystyczne dla papierów wartościowych.</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ryzyko związane z dużą liczbą wprowadzanych akcji i możliwością wystąpienia istotnej podaży</li> </ul> <p>Emitent zwraca uwagę, że po wprowadzeniu do obrotu giełdowego Akcje Dopuszczane stanowiąc będą prawie 90% wszystkich akcji Spółki znajdujących się w obrocie. Przy tym część emisji Akcji Dopuszczanych miała miejsce już kilka lat temu i przez ten okres akcjonariusze mieli ograniczone możliwości sprzedaży posiadanych akcji. Nie można wykluczyć ryzyka, że po wprowadzeniu Akcji Dopuszczanych do obrotu giełdowego pojawi się istotna podaż akcji, która przy braku odpowiedniego popytu może spowodować spadek kursu akcji i problemy z ich sprzedażą. Nie można więc zapewnić, iż akcjonariusz Emitenta będzie mógł zbyć akcje w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Należy jednak podkreślić, że duża część</p>

	<p>wprowadzonych akcji jest własnością największych akcjonariuszy, których inwestycja ma charakter długoterminowy. Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego zaistnienia Emitent ocenia jako wysokie.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ryzyko związane z odmową dopuszczenia albo wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW</li> </ul> <p>Nie można wykluczyć, że ze względu na okoliczności niezależne od Emitenta, dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez GPW nastąpi w terminie innym niż zakładany przez Emitenta, albo że takie wprowadzenie nie będzie możliwe. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako niskie.</p>
--	---

#### 4 DZIAŁ D – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

<b>D.1.</b>	<b>Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?</b>
<b>D.1.1</b>	<b>Opis warunków oferty wraz z harmonogramem.</b>
	Sporządzenie Prospektu nie jest związane z przeprowadzeniem emisji lub oferty papierów wartościowych.
<b>D.2.</b>	<b>Dłaczego dany prospekt jest sporządzany?</b>
<b>D.2.1.</b>	<b>Wskazanie konfliktów interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.</b>
	<p>Sporządzenie Prospektu nie jest związane z przeprowadzeniem emisji lub oferty papierów wartościowych. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym – rynku podstawowym – prowadzonym przez GPW łącznie 66.155.380 (sześćdziesiąt sześć milionów sto pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 6.615.538 zł (sześć milionów sześćset piętnaście tysięcy pięćset trzydzieści osiem złotych), w tym: 8.549.046 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 2.417.912 akcji zwykłych na okaziciela serii E, 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, 5.550.542 akcji zwykłych na okaziciela serii H, 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, 9.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, 32.137.880 akcji zwykłych na okaziciela serii K.</p> <p>W związku z dopuszczeniem nie występują konflikty interesów.</p>