

Załącznik do Uchwały nr 2  
Rady Nadzorczej Ten Square Games S.A.  
z dnia 17 maja 2023 roku

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej  
Ten Square Games S.A. z siedzibą we Wrocławiu  
za rok obrotowy 2022**

Wrocław, dnia 17 maja 2023 r.



ten square\_games

---

**Ten Square Games S.A.** ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław  
KRS: 0000704863 NIP: 8982196752 REGON: 021744780  
Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy: 733 482,20 PLN

## Spis treści:

I.	Działalność Rady Nadzorczej Ten Square Games S.A. w 2022 roku .....	3
1.	Skład osobowy Rady Nadzorczej .....	3
2.	Informacja o spełnieniu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności .....	3
3.	Dane statystyczne dotyczące działalności Rady Nadzorczej w 2022 roku.....	4
4.	Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2022 roku.....	4
5.	Działalność Komitetów Rady Nadzorczej.....	6
5.1.	Komitet Audytu – skład osobowy oraz podsumowanie działalności w 2022 roku.....	6
5.2.	Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń – skład osobowy oraz podsumowanie działalności w 2022 roku	7
6.	Samocena pracy Rady Nadzorczej.....	7
II.	Raport z badania Sprawozdań Finansowych za 2022 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w 2022 roku oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku .....	8
1.	Badanie sprawozdań finansowych za 2022 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności w 2022 roku	8
2.	Badanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.....	10
III.	Ocena działalności Grupy Ten Square Games S.A. w 2022 roku .....	10
1.	Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym w roku obrotowym 2022.....	10
2.	Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.....	12
3.	Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych .....	14
4.	Ocena zasadności wydatków Spółki na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. ....	14
5.	Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej .....	16
6.	Ocena realizacji przez Zarząd Spółki pozostałych obowiązków wynikających z art. 380 <sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych.....	16
7.	Ocena sposobu sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień na jej żądanie.....	16
8.	Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trybie określonym w art. 382 <sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych .....	17



## I. Działalność Rady Nadzorczej Ten Square Games S.A. w 2022 roku

### 1. Skład osobowy Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

FUNKCJA W RADZIE NADZORCZEJ	L.P.	SKŁAD NA DZIEŃ 31.12.2022 R.	SKŁAD NA DZIEŃ 01.01.2022 R.
Przewodniczący rady nadzorczej:	1.	Rafał Olesiński	Rafał Olesiński
Wiceprzewodniczący rady nadzorczej:	2.	Wiktor Schmidt	Wiktor Schmidt
	3.	Marcin Biłos	Marcin Biłos
	4.	Maciej Marszałek	Maciej Marszałek
Członkowie rady nadzorczej:	5.	Arkadiusz Pernal	Arkadiusz Pernal
	6.	Kinga Stanisławska	Kinga Stanisławska
	7.	-	Tomasz Drożdżyński*

\*Tomasz Drożdżyński zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 11 marca 2022 roku.

Skład Rady Nadzorczej Ten Square Games S.A. odpowiada wymogom składu rady nadzorczej w spółce publicznej wynikającym z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, jak również ze Statutu Spółki.

W roku 2022 Spółka nie opracowała polityki różnorodności wobec Rady Nadzorczej, która została by przyjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Podstawowymi kryteriami wyboru danej osoby na członka Rady Nadzorczej są kryteria merytoryczne tj. kwalifikacje, specjalistyczna wiedza i doświadczenie, a także spełnienie kryteriów niezależności, posiadane kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej oraz znajomość branży, w której działa Spółka. Tym samym przy doborze kandydatów na członków Rady Nadzorczej kryteria pozamerytoryczne, takie jak np. wiek czy płeć osoby, nie są decydujące.

Niemniej Spółka jest świadoma znaczenia różnorodności w doborze osób do organów władz Spółki. Rada Nadzorcza Spółki składa się z osób o różnej płci i wieku oraz różnym wykształceniu i doświadczeniu (w tym ekonomicznym, prawniczym czy z zakresu nowych technologii).

Aktualny skład Rady Nadzorczej nie zapewnia zróżnicowania pod względem płci na poziomie nie niższym niż 30%. Na dzień 31 grudnia 2022 roku, w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadała jedna kobieta – Kinga Stanisławska – co zapewniło 17% udział kobiet w tym organie.

Życiorysy zawodowe Członków Rady Nadzorczej zamieszczone są na stronie internetowej Spółki.

Informacja na temat składu poszczególnych Komitetów Rady Nadzorczej znajduje się w pkt 5 poniżej.

### 2. Informacja o spełnieniu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Zgodnie z zasadą 2.3. Dobrych Praktyk 2021, przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie mieć rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z oświadczeniami złożonymi przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej w przedmiocie spełniania kryteriów niezależności oraz po dokonaniu oceny istnienia związków lub okoliczności, które



mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności stwierdza, że status niezależnego Członka Rady w 2022 roku posiadali:

- ❖ Wiktor Schmidt,
- ❖ Marcin Biłos,
- ❖ Tomasz Drożdżyński (w okresie pełnienia funkcji w 2022 roku),
- ❖ Maciej Marszałek,
- ❖ Kinga Stanisławska.

Do dnia sporządzenia Sprawozdania nie nastąpiła zmiana w zakresie spełniania kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej, którzy na dzień sporządzenia Sprawozdania wchodzili w skład Rady Nadzorczej.

### **3. Dane statystyczne dotyczące działalności Rady Nadzorczej w 2022 roku**

W 2022 roku Członkowie Rady Nadzorczej poświęcili odpowiednią ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. W minionym roku Rada Nadzorcza odbyła 10 posiedzeń oraz podjęła 33 uchwały. Średnio frekwencja Członków Rady na posiedzeniach wyniosła 92%.

### **4. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2022 roku**

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz rekomendacjami i zasadami ładu korporacyjnego, w tym zasadami wynikającymi z Dobrych Praktyk 2021 stosowanymi przez Spółkę. W ramach powyższego nadzoru, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trakcie posiedzeń jak również poza posiedzeniami przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany był Zarząd Spółki. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień kodeksu spółek handlowych, z innych ogólnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, jak również potrzeb bieżącej działalności Spółki. Z posiedzeń sporządzane były protokoły, które są przechowywane przez Spółkę. Posiedzenia i głosowania Rady Nadzorczej odbywają się w składzie zapewniającym zdolność do podejmowania czynności prawnych, tj. minimum połowa składu Rady Nadzorczej bierze udział w posiedzeniach i/lub głosowaniach.

Rada Nadzorcza na bieżąco występowała do Zarządu i otrzymywała wyczerpujące materiały w sprawach objętych porządkiem posiedzeń, a także dotyczące wszystkich innych spraw istotnych dla Spółki w związku z prowadzoną działalnością. Tematyka każdego z posiedzeń uwzględniała bieżące sprawy biznesowe, istotne wydarzenia w Spółce, sprawy wnoszone do rozpatrzenia przez Zarząd oraz wszelkie inne sprawy zlecone przez Radę Nadzorczą oraz te, których umieszczenie w porządku obrad Rada Nadzorcza uznała za konieczne. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem, przeprowadzając konsultacje w sprawie poszczególnych aspektów działalności Spółki. Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań, jak również wymagane zgody na dokonywanie istotnych czynności zgodnie ze Statutem Spółki.

Poszczególne zagadnienia były także przedmiotem obrad właściwych Komitetów Rady Nadzorczej, zgodnie z ich kompetencjami.

Rada Nadzorcza w 2022 roku zajmowała się, m. in. kwestiami z obszarów wymienionych poniżej:

#### **Realizacja Strategii**

Rada Nadzorcza sprawowała bieżący nadzór nad realizacją strategii Spółki. Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o zdarzeniach mających wpływ na wykonanie strategii Spółki, oraz o postępach w jej realizacji. W ramach prowadzonego monitoringu, Rada Nadzorcza wydała opinie m.in. co do założeń strategii Spółki w 2022 roku a także podejmowała decyzje co do wyrażenia zgody na utworzenie przez Spółkę spółki zależnej (Ten Square Games Israel S.r.l.), czy zawarcie umów inwestycyjnych (Gamesture Sp. z o.o.).

#### **Finanse**



ten square games

**Ten Square Games S.A.** ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław  
KRS: 0000704863 NIP: 8982196752 REGON: 021744780

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy: 733 482,20 PLN

Rada Nadzorcza prowadziła bieżącą ocenę wyników finansowych uzyskiwanych przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową oraz aktualnych prognoz. Podstawą tej oceny były raporty finansowe przedstawiane cyklicznie przez Zarząd Spółki. W ramach informacji przedstawianych przez Zarząd Spółki na każdym posiedzeniu, Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o najważniejszych wydarzeniach dotyczących Spółki i jej otoczenia oraz o jej sytuacji, majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym i kadrowym. Rada była także na bieżąco informowana przez Zarząd o aktualnych priorytetach i przyjętym podejściu do zarządzania kapitałem, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem walutowym, a także do zarządzania kosztami (w tym marketingowymi).

Rada Nadzorcza w szczególności:

- ❖ dokonała oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Ten Square Games S.A. za 2021 rok, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. za 2021 rok oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Ten Square Games S.A. oraz Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. za 2021 rok;
- ❖ zaopiniowała wniosek Zarządu w przedmiocie podziału zysku za 2021 rok;
- ❖ zatwierdziła budżet Spółki na 2022 rok, dotyczący działalności sponsoringowej i charytatywnej.

### **Relacje z Audytorem Zewnętrznym**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, uchwałą nr 1 z dnia 18 maja 2022 r., dokonała po raz kolejny wyboru PKF Consult sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie („PKF”, „audytor”) jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki (wybór dotyczy lat obrotowych 2022 i 2023) oraz przeglądu półrocznych skróconych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych (dotyczy również lat obrotowych 2022 i 2023). Proces ten uwzględniał m.in. ocenę niezależności audytora oraz jakości dotychczas świadczonych usług.

W roku obrotowym 2022, Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z audytorem, w tym za pośrednictwem Komitetu Audytu, omawiając kluczowe zagadnienia związane z sprawozdawczością Spółki.

### **Audyt wewnętrzny**

W strukturach Spółki nie powołano audytora wewnętrznego w formie odrębnej komórki organizacyjnej. W 2022 roku Spółka korzystała z usług zewnętrznych ekspertów, którym zlecała niezależne audyty wybranych obszarów działalności Spółki. Współpraca z ekspertami nie miała charakteru stałego. W szczególności w ramach zleceń przeprowadzono audyt jednego z najbardziej kluczowych obszarów działalności Spółki tj. obszaru HR. Audyt został zlecony przez Radę Nadzorczą, która zapoznała się z jego wynikami i omówiła je z Zarządem Spółki.

### **Systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance**

Rada Nadzorcza sprawowała bieżący nadzór nad funkcjonującymi w Spółce systemami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. W ramach prowadzonego nadzoru, Rada Nadzorcza bezpośrednio oraz poprzez swoje Komitety, zadawała pytania, uzyskiwała informacje oraz brała udział w spotkaniach z Zarządem oraz innymi osobami, odpowiedzialnymi w Spółce za funkcjonowanie wskazanych systemów w Spółce (w tym z główną księgową, działem prawnym Spółki).

### **Pozostałe kwestie**

Rada Nadzorcza była informowana o bieżącej działalności operacyjnej Spółki i służyła Zarządowi głosem doradczym. Ponadto Rada Nadzorcza:

- ❖ ustaliła listę uczestników programu motywacyjnego na rok 2022, a także dokonała oceny realizacji celu programu motywacyjnego za rok 2021, potwierdzając liczbę akcji przyznanych w ramach programu za rok 2021;
- ❖ dokonała oceny realizacji celów przez Prezesa Zarządu w 2021 roku, zatwierdziła jego cele na 2022 rok, a także dokonała przeglądu wysokości wynagrodzeń członków Zarządu, zgodnie z obowiązującymi regulacjami;
- ❖ zatwierdziła zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej oraz zaopiniowała pozytywnie projekty uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.



ten square games

**Ten Square Games S.A.** ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław  
KRS: 0000704863 NIP: 8982196752 REGON: 021744780

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy: 733 482,20 PLN

## 5. Działalność Komitetów Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej pracowali w 2022 roku w następujących Komitetach wyłonionych ze składu Rady:

- ❖ Komitet Audytu
- ❖ Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Rada Nadzorcza oceniła, że w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku nie istniała potrzeba utworzenia innych komitetów niż Komitet Audytu oraz Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Zakres oraz tryb działania Komitetów określają ich Regulaminy, wprowadzone odpowiednimi uchwałami Rady Nadzorczej. Członkowie poszczególnych Komitetów posiadają wiedzę i doświadczenie odpowiednie do zakresu ich działania oraz właściwego wykonywania swoich obowiązków. Działalność Komitetów usprawnia prace Rady Nadzorczej i wykonywanie przez nią statutowych obowiązków. Pozwala na dogłębną i kompleksową analizę poszczególnych kwestii i wspomaganie Rady Nadzorczej w postaci wyników tych analiz, a także opinii i rekomendacji.

Poszczególne Komitety terminowo otrzymywały odpowiednie informacje oraz raporty od Zarządu Spółki, umożliwiające realizację ich zadań w 2022 roku.

### 5.1. Komitet Audytu – skład osobowy oraz podsumowanie działalności w 2022 roku

Komitet Audytu wspiera Radę Nadzorczą w wypełnianiu jej obowiązków nadzorczych wobec akcjonariuszy oraz innych interesariuszy w zakresie: (i) jakości oraz spójności polityki rachunkowości, sprawozdań finansowych oraz praktyk przekazywania (publikacji) informacji; (ii) zgodności działalności Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi; (iii) niezależności oraz skuteczności działań w zakresie funkcji audytu wewnętrznego oraz audytorów zewnętrznych i oceny realizacji tych funkcji/działania; (iv) oceny efektywności systemu kontroli wewnętrznej, compliance oraz systemu zarządzania ryzykiem.

W okresie sprawozdawczym w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Przewodniczący Komitetu - Marcin Biłos;
- Członek Komitetu - Maciej Marszałek;
- Członek Komitetu – Kinga Stanisławska.

W okresie sprawozdawczym, Marcin Biłos, Maciej Marszałek oraz Kinga Stanisławska spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1415).

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Spółka posiadają:

- ❖ Marcin Biłos – wiedza i umiejętności zdobyte w związku z posiadaniem tytułu zawodowym biegłego rewidenta oraz doświadczeniem zawodowym w Pricewaterhouse Coopers Sp. z o.o., Dział Audytu, Nasza Klasa Sp. z o.o. – kontroler finansowy, dyrektor finansowy i operacyjny, członek zarządu; wiedza zarówno w obszarze finansów/rachunkowości, jak i nowych technologii informatycznych (szczególnie w obszarze gier społecznościowych);
- ❖ Maciej Marszałek – wiedza i umiejętności zdobyte w trakcie wieloletniego zatrudnienia w branży finansowej (Bank Millennium, Link4 oraz w Grupie AXA) w obszarach marketingu oraz sprzedaży internetowej; wiedza zarówno w obszarze finansów, jak i nowych technologii informatycznych (szczególnie w obszarze marketingu i pozyskiwania użytkowników);
- ❖ Kinga Stanisławska – wiedza i umiejętności zdobyte w związku z zasiadaniem w komitetach audytu spółek publicznych oraz działalnością związaną ze spółkami z branży nowych technologii; wiedza w obszarze nowych technologii informatycznych.

Komitet Audytu wykonuje czynności przewidziane w Regulaminie Komitetu Audytu, w uchwałach Rady Nadzorczej, w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w rozporządzeniu 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, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE oraz w innych regulacjach z zakresu funkcjonowania spółek publicznych.

W roku obrotowym 2022 Komitet Audytu odbył 8 posiedzeń oraz szereg spotkań i konsultacji. Posiedzenia odbywały się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Na posiedzenia Komitetu Audytu, podczas których zakres spraw merytorycznych wymagał udziału i omówienia przez przedstawicieli Spółki zapraszani byli Członkowie Zarządu, dyrektor finansowy oraz inne osoby odpowiedzialne w Spółce za poszczególne tematy.

W minionym okresie sprawozdawczym, Komitet Audytu koncentrował się w szczególności na realizacji wymogów prawnych wynikających z ustawy o biegłych rewidentach tj. w szczególności na czynnościach z zakresu monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym poprzez analizę sprawozdań okresowych Spółki przed publikacją, jak również spotkania i bieżącą komunikację, z audytorem, dyrektorem finansowym Spółki oraz pracownikami działu finansowego Spółki.

Komitet Audytu Spółki analizował przedstawione przez Zarząd skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. wydając rekomendację przyjęcia przez Radę Nadzorczą pozytywnej oceny ww. dokumentów.

## **5.2. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń – skład osobowy oraz podsumowanie działalności w 2022 roku**

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń pełni funkcje pomocnicze oraz doradcze wobec Rady Nadzorczej w zakresie zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu.

W okresie sprawozdawczym w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodził:

- Przewodniczący Komitetu – Rafał Olesiński;
- Członek Komitetu – Maciej Marszałek;
- Członek Komitetu – Arkadiusz Pernal.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń działa i podejmuje uchwały kolegiałnie. Posiedzenia Komitetu odbywają się w miarę potrzeb.

W roku 2022 miały miejsce spotkania i konsultacje, oraz posiedzenia Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń skupione na analizie składu zarządu, ustaleniu zasad wynagradzania członków zarządu Spółki w kontekście strategii rozwoju Spółki, wyzwań rynkowych oraz zapewnienia stabilności i motywacji członków zarządu oraz kluczowej kadry menedżerskiej Spółki.

## **6. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

W 2022 roku Rada Nadzorcza działała w sposób skuteczny i efektywny, należycie wykonując swoje obowiązki określone w przepisach prawa, w tym w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki, a także wynikających z przyjętych zasad ładu korporacyjnego.

Regulacje wewnętrzne dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej są adekwatne do skali i rodzaju działalności Spółki, zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami, zapewniają odpowiedni skład Rady Nadzorczej oraz efektywne wykonywanie zadań nadzorczych. Skład i struktura Rady Nadzorczej, w tym liczba niezależnych członków, są odpowiednie do wielkości i złożoności struktury organizacyjnej Spółki.

W 2022 roku, Rada odbywała swoje posiedzenia z częstotliwością zapewniającą właściwe zajmowanie się wszystkimi sprawami Spółki należącymi do jej kompetencji. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, nadzorując i prowadząc konsultacje w sprawie poszczególnych aspektów działalności Spółki. Wykonując czynności nadzorcze i kontrolne, Rada Nadzorcza opierała się na materiałach pisemnych opracowanych przez Zarząd Spółki oraz bieżących informacjach i wyjaśnieniach udzielonych przez Członków Zarządu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej.

Należy podkreślić, że posiedzenia Rady Nadzorczej oraz jej prace między posiedzeniami (wspierane przez Zarząd i odpowiednie służby Spółki), zapewniały przygotowanie danych i analiz potrzebnych dla podjęcia decyzji, wydania



rekomendacji lub opinii. W toku prac Rada Nadzorcza nie natrafiła na żaden przypadek, w którym jej prace byłyby zakłócone.

Rada Nadzorcza sprawowała w 2022 roku stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach działalności prowadzonej przez Spółkę. Opisane wyżej czynności obejmowały m.in.: analizę i ocenę bieżących wyników finansowych, analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki (w tym konkretnych raportów odnoszących się do działań operacyjnych) oraz spotkania Rady Nadzorczej i Zarządu celem omówienia sytuacji Spółki. Wchodzący w skład Rady Nadzorczej członkowie zapewnili zróżnicowaną wiedzę, osąd i doświadczenie dla prawidłowego wykonania zadań organu.

Dzięki posiadaniu różnych kompetencji i doświadczeń, Rada Nadzorcza jest organem zapewniającym konstruktywne i sprawne działanie, w efekcie wspierając Zarząd.

W ocenie Rady Nadzorczej, w 2022 roku czynności nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej wykonywane były w sposób stały, na podstawie i w granicach obowiązujących ten organ przepisów, aktów wewnętrznych oraz w zgodzie z Dobrymi Praktykami 2021. Według oceny Rady Nadzorczej, wszyscy jej Członkowie wykazali się należyłą starannością w wykonywaniu swoich obowiązków, korzystając przy tym ze swojej wiedzy.

Rada Nadzorcza zachowała niezależność poglądów na pracę Zarządu i działalność Spółki. Sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod względem celowości i racjonalności.

Członkowie Rady Nadzorczej w zakresie swojej działalności wykazali się sumiennością i rzetelnością, wykorzystując swoją wiedzę fachową, doświadczenie zawodowe oraz posiadane umiejętności. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu Członków Rady Nadzorczej oraz sprawnej organizacji, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki oraz niezależnością opinii i osądów.

Rada Nadzorcza dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy w 2022 roku i wnosi o udzielenie jej wszystkim Członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2022.

## **II. Raport z badania Sprawozdań Finansowych za 2022 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w 2022 roku oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku**

### **1. Badanie sprawozdań finansowych za 2022 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności w 2022 roku**

Działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 14 ust. 29 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Ten Square Games S.A. za 2022 r., Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. za 2022 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. oraz Spółki Ten Square Games S.A. w 2022 r., w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Powyższe dokumenty zostaną przedłożone przez Zarząd Spółki Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Badanie powyższych sprawozdań zostało powierzone przez Radę Nadzorcza PKF Consult sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie („PKF”, „biegły rewident”).

Zgodnie z opiniami wydanymi przez biegłego rewidenta:

- roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Ten Square Games S.A. oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki / Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF UE i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Ten Square Games S.A. jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem 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 (Dz.U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami), MSSF UE, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,

- roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Ten Square Games S.A. zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza oraz w szczególności jej organ tj. Komitet Audytu aktywnie uczestniczyła w ramach swoich zadań i kompetencji w procesie przygotowania i badania jednostkowego sprawozdania finansowego, mając stały dostęp do informacji o przebiegu badania, podejmowanych działaniach i ich uzasadnieniu. Rada Nadzorcza podkreśla bardzo duże zaangażowanie służb finansowych spółki i zespołu audytującego.

Rada Nadzorcza, po wnikliwym rozpatrzeniu Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Ten Square Games S.A. za 2022 r. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ten Square Games za 2022 r., a także po zapoznaniu się z opiniami biegłego rewidenta i ze sprawozdaniami z badania, pozytywnie oceniła przedmiotowe sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdziła, iż wyżej wymienione sprawozdania finansowe zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w brzmieniu zatwierdzonym przez Unię Europejską. Poprawność sporządzenia przedmiotowych sprawozdań finansowych co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po wnikliwym rozpatrzeniu „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. oraz Spółki Ten Square Games S.A. za 2022 rok” oraz stanowiącego jego wyodrębnioną część „Oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Ten Square Games S.A. w 2022 roku”, a także po zapoznaniu się z Opinią biegłego rewidenta na temat sprawozdania z działalności, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. Przedmiotowe sprawozdanie przedstawia prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Ten Square Games S.A. i Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż wyżej wymienione sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie Zarządu jest zgodne z informacjami ujętymi w sprawozdaniu finansowym Spółki i Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A., i nie zawiera istotnych zniekształceń. Zamieszczone w sprawozdaniu „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2022 r.” uwzględniła wszystkie wymagane składowe.

Dokonując powyższych ocen, Rada Nadzorcza uwzględniła także rekomendację Komitetu Audytu, przedstawioną podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 27 marca 2023 roku oraz postanowiła przyjąć pozytywną ocenę: Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Ten Square Games S.A. za 2022 r., Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. za 2022 r. a także Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. oraz Spółki Ten Square Games S.A. za 2022 rok.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki podjęcie uchwał, na mocy których zatwierdzone zostaną: Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Ten Square Games S.A. za 2022 r.,



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Ten Square Games za 2022 r. a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. oraz Spółki Ten Square Games S.A. za 2022 rok.

## 2. Badanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem i rekomendacją Zarządu w sprawie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w 2022 roku i wypłaty dywidendy. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2022 wykazuje zysk netto w wysokości 55.247.128 PLN (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów dwieście czterdzieści siedem tysięcy sto dwadzieścia osiem złotych), który Zarząd Spółki proponuje podzielić w sposób następujący:

1. kwotę 52.306.718,40 PLN (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony trzysta sześć tysięcy siedemset osiemnaście złotych czterdzieści groszy) przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie wypłaty dywidendy w wysokości 7,20 PLN (słownie: siedem złotych dwadzieścia groszy na akcję) na akcję (z wyłączeniem akcji własnych);
2. kwotę 2.940.409,60 PLN (słownie: dwa miliony dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta dziewięć złotych sześćdziesiąt groszy) przekazać na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała analizy wniosku Zarządu pod kątem formalnym i merytorycznym. Zdaniem Rady Nadzorczej, wniosek Zarządu odpowiada wymogom formalnym tj. zgodny jest z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami. Z kolei treść merytoryczna wniosku uzasadnia wydanie opinii, iż zawarte w nim propozycje są zgodne z interesem Spółki oraz jej akcjonariuszy.

Rekomendowana kwota do podziału wśród akcjonariuszy stanowi 99,95% skonsolidowanego zysku netto wypracowanego w 2022 roku. To wartość powyżej przyjętej przez Spółkę polityki dywidendowej, która zakłada wypłatę do 75% skonsolidowanego zysku netto w formie dywidendy. Odstępstwo jest związane ze zmianą priorytetów strategicznych Spółki w najbliższym czasie, które Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie.

Ponadto Rada Nadzorcza rekomenduje wyznaczenie dnia dywidendy na 21.06.2023 r., a dnia wypłaty dywidendy na 28.06.2023r., co jest zgodne z wymogami powszechnie obowiązującego prawa oraz regulacjami KDPW.

W tym świetle Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek i rekomendację Zarządu dotyczące podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w 2022 roku i wnioskuje o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki stosownej uchwały uwzględniającej treść wniosku Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022.

## III. Ocena działalności Grupy Ten Square Games S.A. w 2022 roku

Działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021 Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej w 2022 r., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, z uwzględnieniem istotnych mechanizmów kontrolnych, w tym dotyczących raportowania i działalności operacyjnej.

### 1. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym w roku obrotowym 2022

W oparciu o analizę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2022 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz Spółki za rok 2022, a także opierając się na informacjach otrzymanych od Zarządu, Rada Nadzorcza docenia działania Zarządu Spółki zmierzające do realizacji uzgodnionych celów na zmieniającym się rynku gier mobilnych osłabionym dodatkowo pogarszającą się koniunkturą gospodarczą.

Rok 2022 był okresem wielu wyzwań, z którymi przyszło się Spółce zmierzyć po okresie intensywnego rozwoju w latach 2020 – 2021. Po pierwsze, największy produkt Grupy – Fishing Clash – doświadczył naturalnego odpływu użytkowników pozyskanych w trakcie pandemii dzięki rekordowym budżetom marketingowym Fishing Clash. Podjęte przez Spółkę działania w celu dalszego zwiększenia liczby graczy, a co za tym idzie przychodów z gry nie przyniosły oczekiwanych rezultatów z dwóch głównych powodów. Jednym z nich była wielkość grupy docelowej Fishing Clash. Drugim, zmiany jakie zaszły na rynku pozyskiwania użytkowników: wzrost cen oraz zmiana polityki prywatności wprowadzona przez firmę Apple. Po drugie, po rekordowych wzrostach w okresie pandemii i zniesieniu lockdownów, zaangażowanie graczy w naturalny sposób zmniejszyło się, w konsekwencji czego rynek gier mobilnych odnotował spadek wartości. Po trzecie, w wyniku zbrojnej napaści Rosji na Ukrainę Spółka podjęła decyzję o zablokowaniu możliwości korzystania z jej produktów graczom z Rosji i Białorusi, co miało zarówno bezpośredni wpływ na poziom przychodów, jak i dynamikę



ten square games

**Ten Square Games S.A.** ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław  
KRS: 0000704863 NIP: 8982196752 REGON: 021744780

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy: 733 482,20 PLN

i konkurencyjność rozgrywek, w szczególności w Fishing Clash. Udział rynku rosyjskiego w płatnościach z gier w 2021 roku wyniósł ok. 5,3% – w tym ok. 6,5% dla gry Fishing Clash i 2,5% dla gry Hunting Clash. Dodatkowo, post pandemiczne zawirowania rynkowe oraz zbrojna napaść Rosji na Ukrainę miały swoje odzwierciedlenie w pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej i niepewności otoczenia rynkowego. Wpłynęły one negatywnie na sentyment konsumentów i ich mniejszą skłonność do wydawania wolnych środków. W odpowiedzi na czynniki rynkowe Zarząd Spółki podjął działania optymalizacyjne w drugim kwartale 2022 roku, które pozwoliły Spółce odbudować pogarszające się wyniki finansowe w trzecim kwartale i utrzymać je na stabilnym poziomie w ostatnim kwartale 2022 roku, zarówno na poziomie płatności od użytkowników, jak i wyniku Adjusted EBITDA. Spółka zakończyła 2022 rok wynikami niższymi niż w rekordowym 2021 roku. Przychody Grupy zmniejszyły się do 542,1 mln PLN, a płatności użytkowników gier osiągnęły 542 mln PLN. Zysk brutto zmniejszył się do 63,4 mln PLN, a zysk netto do 52,3 mln PLN. Skorygowana EBITDA Grupy wyniosła 140,8 mln PLN, a środki pieniężne na koniec roku wyniosły 126,6 mln PLN, zapewniając Spółce stabilność finansową.

W lutym 2022 roku Ten Square Games założyła spółkę zależną Ten Square Games (Israel) Ltd., która została wpisana do rejestru handlowego 20 lutego 2022 roku. Realizując strategię dywersyfikacji Spółka nabyła 24,8% udziałów krakowskim studio Gamesture Sp. z o.o. w dniu 11 marca 2022 roku. Natomiast w październiku 2022 roku globalną premierę miała gra Wings of Heroes wyprodukowana przez nabyte w 2021 roku włoskie studio Rortos.

Oprócz działań rozwojowych Spółka musiała również zmierzyć się z decyzjami o zamknięciu projektów. Po przeprowadzeniu analizy kosztów marketingowych i potencjału rynkowego, Zarząd Spółki w drugim kwartale 2022 roku podjął decyzję o zaprzestaniu prac i zamknięciu projektu Football Elite i odpisanie nakładów poniesionych na rozwój tej gry w wysokości 9,1 mln PLN. Spółki podjęła również decyzję o zaprzestaniu prac nad grą Magical District i dokonaniu odpisu całości kosztów tej gry w wysokości 9,2 mln PLN. Dodatkowo, wyniki Spółki zostały obciążone kosztem odpisu części nakładów (PLN 5,3 mln) poniesionych na rozwój gry Undead Clash w związku ze zmianami wprowadzonymi w grze.

W ocenie Rady Nadzorczej pogorszenie wyników finansowych Grupy wynika głównie z post pandemicznych zmian na rynku gier mobilnych, rekordowej inwestycji w marketing Fishing Clash w trakcie pandemii oraz pogorszenia koniunktury gospodarczej. W opinii Rady Nadzorczej, sformułowanej na podstawie dostępnych raportów rynkowych, 2022 rok był okresem powrotu rynku gier mobilnych do standardowych dynamik i wartości po bezprecedensowym, jednorazowym wzroście wywołanym pandemią. Czynnikiem negatywnym, który nałożył się na ten proces była gorsza koniunktura gospodarcza i niepewność otoczenia rynkowego, które nie sprzyjały działaniom rozwojowym. Zarząd Ten Square Games na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje szybkie działania w celu dopasowania skali działalności Spółki do sytuacji rynkowej.

W ocenie Rady Nadzorczej, kondycja finansowa Grupy Kapitałowej pozwoli na dalsze rozwijanie istniejącego portfela produktów przy wykorzystaniu finansowania własnego i w zgodzie z nowymi priorytetami strategicznymi Spółki określonymi w 2023 roku. Dodatkowym impulsem mogą być doświadczenia i informacje pozyskane w procesie integracji aktywów, które Spółka nabyła w drodze akwizycji.

Ponadto, Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka zarządzana jest prawidłowo i skutecznie. Zarząd Spółki w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do realizacji postanowionych celów, w niesprzyjających warunkach rynkowych. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki w roku 2022, których celem było przede wszystkim zmitigowanie negatywnego wpływu otoczenia rynkowego na potencjał rozwojowy Spółki.

Nie istnieją przesłanki mogące stanowić realne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. Jednakże działalność Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. podlega oddziaływaniu czynników zewnętrznych i wewnętrznych, które mogą wpływać na wyniki Grupy. Do czynników zewnętrznych należy zaliczyć: kurs dolara amerykańskiego oraz euro (znacząca część przychodów generowana jest w walutach obcych, w związku z tym Grupa jest narażona na ryzyko związane z nagłymi zmianami kursów walutowych), pojawienie się na rynku produktów konkurencyjnych do gier Grupy, parametry rynku reklamowego, takie jak ceny i podaż wyświetlanych w grach Grupy reklam oraz ceny reklam kupowanych przez Grupę, czy zmiana polityki kluczowych platform dystrybucyjnych Google Play, Facebook i Apple wpływająca na zakres i możliwość dystrybucji produktów Grupy. Istotnym zewnętrznym czynnikiem jest także sytuacja geopolityczna i zapoczątkowana w lutym 2022 roku wojna w Ukrainie. Wydaje się, że jej wpływ na wyniki Grupy został już odzwierciedlony w wynikach finansowych w 2022 roku, jednak trudno jest oszacować długotrwały efekt tego konfliktu zarówno na polu gospodarczym, jak i społecznym. Czynniki zewnętrzne pokrywają się z podstawowymi

ryzykami dla Grupy, natomiast do czynników wewnętrznych Grupa zalicza także odpływ pracowników i współpracowników, opóźnienia w produkcji gier czy ryzyko niedokładności szacunków i trendów, na podstawie których Zarząd podejmuje decyzje w zakresie rozwoju produktów Grupy Kapitałowej S.A.

Ostatnie lata pokazały, że Grupa Kapitałowa Ten Square Games S.A. i Spółka potrafią szybko adoptować swoją działalność do zmiennego i niepewnego otoczenia rynkowego. Rada Nadzorcza wspólnie z Zarządem z uwagą analizuje bieżącą sytuację i wspiera Zarząd Spółki w podejmowaniu działań, które w miarę możliwości pozwalają minimalizować wpływ negatywnych czynników na działalność Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A.

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

### **2.1. Opis systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance w Spółce**

W roku 2022 księgi Spółki oraz polskich spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. były prowadzone przez własny, wewnętrzny dział księgowy Spółki. Księgi rachunkowe Ten Square Games Germany GmbH, Ten Square Games Romania S.r.l., Ten Square Games Israel S.r.l., Rortos S.r.l. oraz Reludo S.r.l. są prowadzone przez lokalne biura rachunkowe. Dział finansów Spółki dokonuje przeglądu raportów generowanych przez te biura rachunkowe i w razie potrzeby wyjaśnia wątpliwości.

Jednostkowe dane finansowe będące podstawą sprawozdania finansowego pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym transakcje są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. W zakresie sprawozdań skonsolidowanych dane pochodzą z kilku systemów księgowych (własnych i od biur rachunkowych) i są następnie poddawane korektom konsolidacyjnym przez Spółkę.

Sprawozdania finansowe są przygotowane przez Zarząd i przekazywane Radzie Nadzorczej w celu podjęcia czynności przewidzianych właściwymi regulacjami, w tym dokonania ich oceny.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe (skonsolidowane i jednostkowe) podlegają niezależnemu badaniu/przeglądowi przez biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki. Wyniki badania przekazywane są Radzie Nadzorczej, a sprawozdanie z badania sprawozdania rocznego – także Walnemu Zgromadzeniu.

Sprawozdania finansowe zagranicznych spółek zależnych za 2022 rok tj. Ten Square Games Germany GmbH, Ten Square Games Romania S.r.l., Ten Square Games Israel S.r.l. nie podlegają obowiązkowi jednostkowego badania, zgodnie z właściwymi lokalnymi przepisami. Z kolei sprawozdanie finansowe Rortos S.r.l. oraz Reludo S.r.l. za 2022 zostało poddane badaniu, zgodnie z właściwymi lokalnymi przepisami. Zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółek zależnych odbywa się zgodnie z przepisami obowiązującymi w państwie siedziby właściwego podmiotu. Sprawozdania finansowe polskich spółek zależnych nie podlegają obowiązkowi badania zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Sprawozdania te przekazywane są do zatwierdzenia Zwyczajnemu Zgromadzeniu Wspólników właściwej spółki.

Na potrzeby konsolidacji badane są pakiety konsolidacyjne spółek zależnych o znacznej istotności dla skonsolidowanych liczb. Istotność ustalana jest zgodnie z zasadami podmiotu, przeprowadzającego badanie sprawozdanie skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. W 2022 roku badany był pakiet konsolidacyjny Spółek Rortos S.r.l. oraz Reludo S.r.l. (łącznie).

Spółka prowadząc swoją działalność narażona jest na różne rodzaje ryzyk, takich jak: prawne, operacyjne, finansowe. Do największych czynników ryzyka należy zaliczyć okoliczności takie jak: sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie (w tym w szczególności obecny konflikt zbrojny w Ukrainie), ryzyko walutowe, ryzyko wzrostu produktów konkurencyjnych, ryzyko zmiany polityk kluczowych platform dystrybucyjnych Google Play, Facebook i Apple, wpływające na zakres i możliwość dystrybucji produktów Grupy.

Zarządzanie ryzykiem w Spółce polega na okresowej identyfikacji i ocenie ryzyka, a także poprzez podejmowanie działań zaradczych w oparciu o zarządzanie strategiczne i operacyjne. Ograniczenie ryzyka odbywa się w szczególności poprzez projektowanie i wdrożenie mechanizmów kontrolnych, podejmowanie działań mających na celu zmniejszenie skutków zaistniałych zdarzeń negatywnych poprzez wdrożenie planów awaryjnych, zawieranie odpowiednich umów

ubezpieczenia. Minimalizacja ryzyka o charakterze merytorycznym jest prowadzona poprzez analizę wyników i raportów kontrolnych realizowaną przez wewnętrznych specjalistów Spółki na poszczególnych etapach sporządzania wielorakich analiz, raportów i wyników finansowych. Dodatkowo weryfikacja sprawozdań finansowych prowadzona jest przez biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą.

Organami odpowiedzialnymi za prawidłowy przebieg procesu zarządzania ryzykiem są:

- Zarząd, który odpowiada za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym i operacyjnym,
- dział prawny, który odpowiada za zarządzanie ryzykiem prawnym,
- dział finansowy, który odpowiada za zarządzanie ryzykiem finansowym,
- kierownicy poszczególnych działów, którzy odpowiadają za zarządzanie ryzykiem w obszarze nadzorowanych procesów.

Wszyscy pozostali pracownicy Spółki zobowiązani są w zakresie swoich kompetencji do monitorowania poziomu ryzyka w miejscu pracy, informowania przełożonych o wszelkich zdarzeniach, które mogą doprowadzić do negatywnych skutków działalności i do powstania potencjalnych nowych ryzyk.

W Spółce nadzór nad zgodnością z prawem działalności poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki jest sprawowany przez dział prawny oraz dział finansów wspierany przez kancelarie prawne zewnętrzne oraz audytorów zewnętrznych. System ten funkcjonuje w oparciu o zapisy wewnętrznych aktów oraz ogólne przepisy prawa. Zadania związane z nadzorem zgodności działalności z prawem opierają się na:

- stałym monitorowaniu przepisów prawa z zakresu prowadzonej działalności przez Spółki, bieżącej współpracy z Zarządem i kadrami kierowniczą celem monitorowania zmian we wszystkich obszarach działalności Spółki;
- regularnym informowaniu Zarządu i kadry kierowniczej o zauważonych zmianach w przepisach prawnych;
- opracowywaniu projektów zmian regulacji wewnętrznych koniecznych z punktu widzenia skuteczności i prawidłowości sprawowanego nadzoru;
- monitorowaniu przestrzegania przez pracowników i współpracowników przepisów prawa i regulacji wewnętrznych obowiązujących w Spółce;
- nadzorze nad dostępem do informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa;
- podejmowaniu innych działań, w tym o charakterze edukacyjnym i kontrolnym, których celem jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków nałożonych przepisami prawa.

W strukturach Spółki nie powołano audytora wewnętrznego w formie odrębnej komórki organizacyjnej. W 2022 roku Spółka korzystała z usług zewnętrznych ekspertów, którym zlecała niezależne audyty wybranych obszarów działalności Spółki. Współpraca z ekspertami nie miała charakteru stałego. W szczególności w ramach zleceń przeprowadzono audyt jednego z najbardziej kluczowych obszarów działalności Spółki tj. obszaru HR. Audyt został zlecony przez Radę Nadzorczą, która zapoznała się z jego wynikami i omówiła je z Zarządem Spółki.

W odniesieniu do osób realizujących funkcję audytu wewnętrznego, zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W celu osiągnięcia poziomu niezależności niezbędnego do skutecznego wykonywania obowiązków audytu wewnętrznego, firma zewnętrzna ma nieograniczony dostęp do kierownictwa wyższego szczebla i Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie audytora jest uzależnione od terminowości i jakości realizacji zadań. Funkcjonalnie audyt podlega Radzie Nadzorczej, która jest inicjatorem, zatwierdza plan audytu oraz odbiera wyniki pracy podmiotu zewnętrznego.

## 2.2. Ocena Rady Nadzorczej

Wyżej opisany system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce zapewnia zarówno terminowe, jak i transparentne ujawnianie faktów, dotyczących istotnych elementów działalności Spółki, co umożliwia Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej uzyskanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania.



W ramach monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz systemu compliance, a także audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym otrzymywała bezpośrednio lub za pośrednictwem Komitetu Audytu informacje i raporty pochodzące odpowiednio od Zarządu Spółki, biegłego rewidenta, innych audytorów zewnętrznych oraz pracowników Spółki odpowiedzialnych za poszczególne systemy i funkcje.

W ocenie Rady Nadzorczej, system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance funkcjonujący w Spółce, a także funkcja audytu wewnętrznego w modelu outsource spełniają odpowiednie potrzeby funkcjonalne, są efektywne, skuteczne oraz adekwatne w stosunku do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje funkcjonujące w Spółce oraz Grupie Kapitałowej Ten Square Games S.A. system kontroli wewnętrznej, system zarządzania ryzykiem, system compliance oraz funkcję audytu wewnętrznego w modelu outsource.

### **3. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych**

Od chwili dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego wyrażone w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, z wyłączeniami opisanymi w informacjach na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW i Oświadczeniach Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w danym roku.

Od dnia 01 lipca 2021 roku, Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach 2021, które zostały przyjęte uchwałą Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r. i które weszły w życie w dniu 01 lipca 2021 roku. Pełny tekst tego dokumentu dostępny jest na stronie internetowej Giełdy pod adresem:

[https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/dobre\\_praktyki/DPSN21\\_BROSZURA.pdf](https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/dobre_praktyki/DPSN21_BROSZURA.pdf)

Rada Nadzorcza monitorowała stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełnienia obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych m.in. omawiała powyższe kwestie z Komitetem Audytu, współdziałając z pracownikami Spółki, dokonywała analizy oraz weryfikacji poprawności zamieszczanych na stronie internetowej Spółki informacji, dokumentów i raportów.

Ponadto, Rada Nadzorcza zapoznała się z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2022 roku, które stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ten Square Games S.A. oraz Spółki Ten Square Games S.A. W ocenie Rady Nadzorczej, informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami oraz rzetelnie przedstawiają stan stosowania ładu korporacyjnego. Za wyjątkiem zasad wymienionych w Oświadczeniu Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2022 roku, Rada Nadzorcza nie stwierdza innych zasad Dobrych Praktyk 2021 niestosowanych przez Spółkę czy naruszeń zasad stosowanych.

W opinii Rady Nadzorczej informacje publikowane przez Spółkę w zakresie stosowania zasad Dobrych Praktyk 2021 są zgodne ze stanem faktycznym i spójne. Rada Nadzorcza potwierdza, że Spółka zamieściła w wyodrębnionej sekcji strony internetowej dokumenty i informacje istotne dla inwestorów. Informacje na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW można znaleźć na stronie: <https://tensquaregames.com/pl/inwestorzy/lad-korporacyjny/dobre-praktyki/>. Natomiast raporty ESPI i EBI można znaleźć na stronie: <https://tensquaregames.com/pl/report-category/raporty/>.

Podsumowując, w opinii Rady Nadzorczej, Spółka należycie wywiązywała się z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie GPW oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, w tym w szczególności w sposób prawidłowy i terminowy publikowała Informację na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Dobrych Praktyk GPW 2021 oraz oświadczenia o stosowaniu przez Spółkę ładu korporacyjnego.

### **4. Ocena zasadności wydatków Spółki na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.**

W 2022 roku w Spółce nie obowiązywała sformalizowana polityka działalności sponsoringowej i charytatywnej. W pierwszym kwartale 2022 roku, Spółka przyjęła sformalizowany dokument obejmujący strategię biznesową Spółki wraz

ze strategią ESG, co spotkało się z pozytywną opinią Rady Nadzorczej (uchwała numer 1 z dnia 23 lutego 2022 roku). Jednocześnie Rada Nadzorcza zatwierdziła budżet dotyczący działalności sponsoringowej lub charytatywnej Spółki w 2022 roku. Po inwazji wojsk rosyjskich na Ukrainę, Spółka, za zgodą Rady Nadzorczej, przeznaczyła dodatkowe środki na działalność charytatywną, z przeznaczeniem na wsparcie Ukrainy.

Wydatki związane ze wspieraniem kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych oraz związków zawodowych poniesione w 2022 roku przez Spółkę obejmowały:

TYP WYDATKÓW	KWOTA
Działalność charytatywna	1 093 139
w tym wsparcie Ukrainy	1 000 000
Działalność środowiskowa	932 267
Działalność sportowa	10 430
Działalność edukacyjna	124 980
Działalność sponsoringowa	70 886
<b>RAZEM</b>	<b>2 231 704</b>

ORGANIZACJA	KWOTA
Polskie centrum pomocy międzynarodowej	500 000
Polska misja medyczna	500 000
Planetly gmbh	494 159
Ecosia gmbh	295 002
Polski związek wędkarski	100 000
Fundacja tech to the rescue	67 751
Pozostali	274 792
<b>RAZEM</b>	<b>2 231 704</b>

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podjęcie przez Spółkę decyzji dotyczącej wsparcia finansowego w zakresie wspierania kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Rada Nadzorcza ocenia akcje społeczne, sponsoringowe, charytatywne i edukacyjne prowadzone przez Spółkę jako racjonalne i społecznie użyteczne, stanowiące nie tylko bezpośrednie wsparcie finansowe dla realizowanych projektów, ale również, wnoszące pozytywny wkład w rozwój kultury, edukacji, gospodarki i w ochronę środowiska. Taka postawa zdaniem Rady Nadzorczej sprzyja budowaniu i wzmocnieniu pozytywnego wizerunku Spółki jako podmiotu odpowiedzialnego i zaangażowanego społecznie.

Ponadto, w ocenie Rady Nadzorczej, wydatki dokonywane przez Spółkę na cele wskazane powyżej są zgodne z przyjętą przez Spółkę strategią (w tym długoterminową, która polega na zrównoważeniu zysku Spółki z wpływem na społeczeństwo i środowisko), wartościami Spółki (w tym w szczególności „Grow Together”) oraz rosnącymi oczekiwaniami interesariuszy.

#### **5. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej**

W roku 2022 Spółka nie opracowała formalnej polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej, przyjętej odpowiednio przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie. Decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków Rady Nadzorczej podejmuje Walne Zgromadzenie, natomiast Rada Nadzorcza dokonuje wyboru Członków Zarządu. Z uwagi na specyfikę działalności Spółki i konieczność pozyskiwania osób posiadających specjalistyczną wiedzę podstawowymi kryteriami wyboru danej osoby na członka Zarządu lub Rady Nadzorczej są kryteria merytoryczne tj. kwalifikacje, specjalistyczna wiedza i doświadczenie. W przypadku wyborów członków Rady Nadzorczej rozważane są dodatkowe kryteria – tj. spełnienie kryteriów niezależności, posiadane kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej oraz znajomość branży, w której działa Spółka. Tym samym przy wyborze kandydatów do organów władz Spółki, inne kryteria pozamerytoryczne tj. płeć osoby nie stanowią wyznacznika w powyższym zakresie.

Niemniej Spółka jest świadoma znaczenia różnorodności w doborze osób do organów władz Spółki. Na dzień 31 grudnia 2022 roku, w Zarządzie Spółki zasiadały dwie kobiety: Magdalena Jurewicz oraz Anna Idzikowska (łącznie 33% składu). Z kolei w Radzie Nadzorczej kobiety reprezentowane były przez Kingę Stanisławską (17%).

W zakresie pozostałych kryteriów, obecna Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki są w odpowiednim stopniu zróżnicowane – składają się z osób o różnym wieku, kwalifikacjach zawodowych oraz doświadczeniu, zarówno w branży usług, w tym IT, jak i innych dziedzinach gospodarki, przedstawicieli świata biznesu, odznaczających się różnorodnym wykształceniem – w tym ekonomicznym, prawniczym i nowych technologii.

#### **6. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki pozostałych obowiązków wynikających z art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych**

Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu oceny materiałów przedkładanych jej na każde regularne posiedzenie, ocenia, że Zarząd Spółki w 2022 r. należycie wykonywał swoje obowiązki wynikające z art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, tj. przekazywał informacje o:

- ❖ uchwałach Zarządu podjętych od ostatniego regularnego posiedzenia,
- ❖ sytuacji spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym,
- ❖ postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd prawidłowo wykonywał obowiązki w zakresie bieżącego informowania o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jego rentowność lub płynność. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd na bieżąco informował ją także o zmianach uprzednio przekazanych jej informacji, w przypadku gdy zmiany te istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację Spółki. Informacje przekazywane Radzie Nadzorczej przez Zarząd obejmowały także spółki zależne oraz powiązane.

#### **7. Ocena sposobu sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień na jej żądanie**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania jej przez Zarząd informacji, dokumentów sprawozdań i wyjaśnień. Rada Nadzorcza uzyskuje dostęp do dokumentów i informacji niezbędnych dla dokonywania kontroli i oceny ogółu działalności Spółki, w tym jej sytuacji finansowej. Dotyczy to również dokumentów i informacji na temat spółek zależnych i powiązanych. Wszelki informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia, o które zwracała się Rada Nadzorcza do Zarządu jak i wyznaczonych pracowników, były jej udostępniane w wyznaczonych terminach i w żądanej formie.



**8. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych**

Rana Nadzorcza nie zlecała badań w trybie art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, stąd Spółka nie poniosła z tego tytułu żadnych kosztów.

[Podpis Przewodniczącego Rady Nadzorczej Ten Square Games S.A.]

.....  
(Rafał Olesiński)



ten square games

---

**Ten Square Games S.A.** ul. Traugutta 45, 50-416 Wrocław  
KRS: 0000704863 NIP: 8982196752 REGON: 021744780  
Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy: 733 482,20 PLN