



# CHERRYPICK GAMES

## DOKUMENT OFERTOWY CHERRYPICK GAMES S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Dokument Ofertowy został sporządzony w związku z ofertą publiczną 339.825 akcji zwykłych na okaziciela serii E Cherrypick Games S.A.

Niniejszy dokument ofertowy został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Niniejszy Dokument Ofertowy nie podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Niniejszy Dokument Ofertowy nie podlega rozpowszechnianiu, publikacji ani dystrybucji, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której podlega to ograniczeniom lub jest niedozwolone.

Oferta jest przeprowadzana jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Polski niniejszy dokument może nie być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia. Papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską. Papiery wartościowe objęte niniejszym dokumentem nie mogą być oferowane lub sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki). Każdy inwestor będący obywatelem polskim lub zamieszkały lub przebywający lub mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami innych państw, które mogą się do niego stosować. Oferta nie jest skierowana do rezydentów amerykańskich w rozumieniu Regulacji S (Regulation S), będącej aktem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. (US Securities Act 1933) oraz osób przebywających na terenie USA.

Data sporządzenia: 21 lutego 2022 r.

## WSTĘP – DOKUMENT OFERTOWY

### 1. INFORMACJE O EMITENCIE

NAZWA (FIRMA)	Cherrypick Games S.A.
FORMA PRAWNA	Spółka akcyjna
KRAJ SIEDZIBY	Polska
SIEDZIBA	Warszawa
ADRES	ul. Izbička 8A, 04-838 Warszawa
NUMER KRS	0000682579
NIP	9522130077
REGON	147258747

### 2. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ

Dokument Ofertowy przygotowany został w związku z Ofertą Publiczną 339.825 (trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,15 zł (piętnaście groszy) każda („Akcje serii E”).

### 3. CENA EMISYJNA AKCJI SERII E

Zgodnie z § 1 ust. 3 Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 stycznia 2022 r. cena emisyjna jednej Akcji serii E wynosi 8,00 zł (osiem złotych).

### 4. INFORMACJA O WARUNKACH I ZASADACH OFEROWANIA AKCJI

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Dokumencie Ofertowym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o oferowanych Akcjach serii E, ich Ofercie i Emitencie.

### 5. PRZEPIS USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO DOKUMENTU

Akcje serii E są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenie 2017/1129 oraz art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 37a. Ustawy o Ofercie Publicznej, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Treść niniejszego Dokumentu Ofertowego nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Zmiany do niniejszego dokumentu będą publikowane w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy.

## SPIS TREŚCI

Wstęp – Dokument Ofertowy .....	2
1. Informacje o Emitencie .....	2
2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej .....	2
3. Cena emisyjna Akcji serii E .....	2
4. Informacja o warunkach i zasadach oferowania akcji .....	2
5. Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie niniejszego Dokumentu .....	2
I. Czynniki ryzyka .....	6
1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem i działalnością Emitenta .....	6
1.1. Ryzyko związane z postępowaniem sądowym .....	6
1.2. Ryzyko związane z umową inwestycyjną .....	7
1.3. Ryzyko związane z kontynuacją działalności .....	8
1.4. Ryzyko związane z dotacjami .....	9
1.5. Ryzyko związane ze stanem zobowiązań .....	9
1.6. Ryzyko walutowe .....	10
1.7. Ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych .....	10
1.8. Ryzyko kredytowe .....	10
1.9. Ryzyko utraty płynności .....	11
1.10. Ryzyko związane z pandemią COVID-19 .....	11
1.11. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie .....	11
1.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych .....	12
1.13. Ryzyko zmiany preferencji ostatecznych odbiorców co do formy rozrywki .....	12
1.14. Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta .....	12
1.15. Ryzyko zmniejszenia popytu na produkty Spółki ze względu na pandemię COVID-19 .....	12
1.16. Ryzyko związane z trudnościami w pozyskiwaniu doświadczonych pracowników .....	12
1.17. Ryzyko konsolidacji w branży .....	12
1.18. Ryzyko związane z dynamicznym rozwojem nowych technologii i nośników .....	13
1.19. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym .....	13
1.20. Ryzyko związane z wymaganą akceptacją projektu przez producenta platformy zamkniętej .....	13
1.21. Ryzyko związane ze strukturą przychodów (uzależnienia przychodów od niewielkiej liczby produktów oraz kluczowych klientów) .....	13
1.22. Ryzyko związane z zawieraniem przez Spółkę umowami o dzieło w kontekście praw autorskich .....	13
1.23. Ryzyko związane z naruszeniem własności intelektualnych .....	13
1.24. Ryzyko związane z naruszeniem praw autorskich Emitenta .....	14
1.25. Ryzyko utraty certyfikatów wydawcy na poszczególne platformy .....	14
1.26. Ryzyko naruszenia lub utraty licencji producenckich .....	14
1.27. Ryzyko potencjalnych awarii zasobów IT i utraty danych .....	14
1.28. Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier .....	14
1.29. Ryzyko związane z utratą dobrego wizerunku Spółki z tytułu wprowadzenia nieatrakcyjnych produktów .....	14

2. Czynniki ryzyka związane z ofertą publiczną, ubieganiem się o wprowadzenie akcji do obrotu oraz z obrotem akcjami .....	14
2.1. Ryzyko sankcji w związku z Ofertą Publiczną.....	14
2.2. Ryzyko niedojścia do skutku emisji Akcji serii E.....	15
2.3. Ryzyko nieuzyskania zakładanych wpływów z emisji Akcji serii E.....	15
2.4. Ryzyko związane z niezarejestrowaniem Akcji serii E w KRS .....	16
2.5. Ryzyko nieprawidłowego wykonywania przez inwestorów obowiązków wynikających z przepisów prawa .....	16
2.6. Ryzyko związane z możliwością niewprowadzenia Akcji serii E do obrotu na rynku NewConnect ....	16
2.7. Ryzyko zawieszenia notowań Akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu i wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.....	16
2.8. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem go z listy autoryzowanych doradców.....	18
2.9. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar regulaminowych nakładanych przez GPW .....	18
2.10. Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do Akcji Emitenta zadań animatora rynku na zadach określonych przez Organizatora Systemu ...	19
2.11. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar przez KNF.....	20
II. Osoby odpowiedzialne za dane zawarte w Dokumencie Ofertowym .....	22
III. Dane o emisji .....	23
1. Informacje o oferowanych papierach wartościowych .....	23
2. Podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych .....	24
3. Określenie podstawy prawnej emisji akcji .....	24
4. Informacje o prawie pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy .....	28
5. Warunki i zasady oferty.....	28
5.1. Harmonogram oferty .....	29
5.2. Zapisy na Akcje serii E .....	29
5.3. Sposób składania zapisów .....	30
5.4. Zasady dokonywania wpłat.....	30
5.5. Przydział Akcji Oferowanych .....	30
5.6. Zasady rozliczenia wpłat .....	31
5.7. Niedojście oferty do skutku .....	31
IV. Podstawowe informacje o emitencji papierów wartościowych.....	32
1. Informacje o Emitencie .....	32
2. Dywidenda .....	32
3. Krótki opis historii Emitenta .....	33
4. Opis działalności Emitenta .....	34
4.1. Główne produkty Spółki:.....	34
4.2. Strategia.....	36
5. Informacje finansowe .....	36
5.1. Wybrane dane finansowe za lata 2019 – 2020 oraz na dzień 30.09.2021 w tys. zł. ....	37

6.	Osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta.....	38
6.1.	Zarząd .....	38
6.2.	Rada Nadzorcza.....	38
7.	Struktura akcjonariatu .....	39
V.	Definicje i objaśnienia skrótów .....	39

## I. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy papierów wartościowych objętych niniejszym Dokumentem Ofertowym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Spółki. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Spółki nie zostały w niniejszym Dokumentcie Ofertowym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

### 1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM I DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

#### 1.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANIEM SĄDOWYM

Spółka w dniu 02.05.2018 r. podpisała umowę sprzedaży z KuuHubb Oy, dotyczącą przeniesienia własności gry „My Hospital” jak i świadczenie usług wsparcia i rozwoju gry na warunkach określonych w podpisanym przez obie strony term-sheet z dnia 26.02.2018 r. Zgodnie z zawartą umową Spółka miała otrzymać 26 miesięcznych płatności w wysokości 100 tys. EUR każda (łącznie 2,6 mln EUR) począwszy od kwietnia 2019 r.

W związku z brakiem płatności ze strony fińskiego kontrahenta Spółka podjęła kroki prawne i skierowała sprawę na drogę postępowania arbitrażowego przed Sądem Arbitrażowym (FAI) przy Fińskiej Izbie Gospodarczej w Helsinkach. W dniu 27.08.2019 r. spór został oficjalnie uznany za rozpoczęty (Raport bieżący ESPI nr 19/2019 z dnia 27.08.2019 r.).

Natomiast przed formalnym rozpoczęciem sporu w lipcu 2019 r., w celu zabezpieczenia swoich roszczeń, Spółka uzyskała korzystny wyrok w postępowaniu zabezpieczającym przed sądem powszechnym w Helsinkach do kwoty 1,2 mln EUR. W celu wykonania tego orzeczenia w fińskim organie wykonawczym (*Enforcement Officer*) Spółka złożyła kaucję w wysokości 200 tys. EUR, aby zabezpieczyć kwotę 300 tys. EUR na rachunku KuuHubb Oy. Kwota ta odpowiadała sumie zaległych należności od KuuHubb Oy wynikających z umowy sprzedaży gry „My Hospital” (Raport bieżący ESPI nr 17/2019 z dnia 25.07.2019 r.).

W dniu 10.10.2019 r. Spółka podjęła decyzję o niezupelnianiu kaucji na zabezpieczenie należności od KuuHubb Oy w związku z decyzją komornika fińskiego, który zażądał złożenia dodatkowego depozytu w kwocie 900 tys. EUR wyłącznie w postaci gotówkowej lub gwarancji bankowej fińskiego banku. W związku z powyższym posiadane wtedy przez Spółkę zabezpieczenie upadło (Raport bieżący ESPI nr 24/2019 z dnia 10.10.2019 r.).

W dniu 17.08.2020 r., Spółka otrzymała wyrok Sądu Arbitrażowego w Helsinkach, zgodnie z którym Sąd Arbitrażowy nakazał KuuHubb Oy zapłatę na rzecz Spółki zaległej należności z tytułu szesnastu rat w wysokości 100 tys. EUR każda (łącznie 1,6 mln EUR) powiększonych o karne odsetki w wysokości 10% w skali roku od dnia wymagalności każdej z rat do dnia spłaty. Sąd Arbitrażowy oddalił wszystkie żądania KuuHubb Oy. Wyrok zawiera oświadczenie, że w stosunkach między stronami koszty sądowe, wynagrodzenie oraz koszty Arbitra ponosi wyłącznie KuuHubb Oy. Ponadto, Sąd Arbitrażowy nakazał KuuHubb Oy zapłatę kwoty 298 tys. EUR na rzecz Spółki tytułem zwrotu poniesionych kosztów prawnych wraz z odsetkami za zwłokę (Raport bieżący ESPI nr 11/2020 z dnia 18.08.2020 r.).

W dniu 06.10.2020 r. w celu ostatecznego uregulowania stosunków pomiędzy stronami została zawarta ugoda pomiędzy Spółką a KuuHubb Oy („Ugoda”). Na jej mocy KuuHubb Oy zobowiązał się do dokonania przelewu zaległej należności wraz z odsetkami na rzecz Spółki zgodnie z ustalonym harmonogramem (Raport bieżący ESPI nr 14/2020 z dnia 07.10.2020 r.). Ponadto, Spółka (i) przekazała KuuHubb Oy wszystkie pliki źródłowe oraz dokumentację gry „My Hospital”, (ii) skróciła okres serwisowania gry „My Hospital” o osiem miesięcy, tj. do dnia 31.10.2020 r. oraz (iii) dokonała umorzenia części należności z tytułu sprzedaży gry „My Hospital” i usług jej serwisowania w kwocie 450 tys. EUR. Jednocześnie obie strony rzekły się wszelkich ewentualnych roszczeń w przyszłości, z jakichkolwiek tytułów, we wszystkich jurysdykcjach z wyłączeniem zobowiązań wskazanych w Ugodzie.

W październiku 2020 r. Spółka otrzymała za pośrednictwem rachunku powierniczego w fińskiej kancelarii prawnej obsługującej Spółkę wskazaną w ugodzie kwotę I raty w wysokości 750 tys. EUR. Pozostałe dwie raty wynikające z Ugody (wymagalne 15.11.2020 r. oraz 15.12.2020 r.) nie zostały uregulowane w terminie. W dniu 16.12.2020 r. Emitent, po konsultacji z doradcą prawnym, postanowił podjąć formalne kroki dotyczące żądania i wyegzekwowania pełnej kwoty zobowiązania od KuuHubb Oy zgodnie z warunkami Ugody (Raport bieżący ESPI nr 23/2020 z dnia 16.12.2020 r.).

W dniu 09.11.2020 r. wpłynął od fińskiego komornika (*Enforcement Officer*) zwrot złożonej przez Spółkę kaucji na zabezpieczenie należności od KuuHubb Oy w kwocie 200 tys. EUR.

W dniu 01.02.2021 r. strony zawarły aneks do ugody z dnia 06.10.2020 r. ("Aneks"). Na mocy zawartego Aneksu strony potwierdziły dotychczasowe uzgodnienia w sprawie zapłaty drugiej raty należności w łącznej kwocie 250 tys. EUR płatnej w terminie do dnia 07.02.2021 r. w kwocie 100 tys. EUR i płatnej w terminie do 15.02.2021 r. w kwocie 150 tys. EUR oraz ustaliły, iż zapłata trzeciej raty należności w kwocie 1.060 tys. EUR powiększonej o odsetki w skali 7% p.a. nastąpi w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31.08.2021 r.

W dniu 05.02.2021 r. KuuHubb Oy dokonał przelewu kwoty 100 tys. EUR a w dniu 23.02.2021 r. dokonał przelewu kwoty 150 tys. EUR zgodnie z Aneksem z dnia 01.02.2021 r. do Ugody z 06.10.2020 r. III rata na dzień Dokumentu Ofertowego nie została uregulowana.

Termin płatności pozostałych niewymagalnych, nie objętych Aneksem do Ugody, należności KuuHubb Oy, w kwocie 550 tys. EUR pozostał niezmieniony tj. do 31.05.2021 r. Należność jednak ta nie została spłacona w wymaganym terminie w związku z tym została naliczona kara umowna w kwocie 300 tys. EUR. Na dzień publikacji niniejszego Dokumentu Ofertowego KuuHubb Oy nadal nie uregulował zaległej spłaty.

W dniu 01.09.2021 r. Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Helsinkach wniosek o ogłoszenie upadłości KuuHubb Oy. W związku z faktem, iż KuuHubb Oy także w dniu 01.09.2021 r. złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, w którym wnosi o umorzenie długów na poziomie 40%, co ma umożliwić dalsze funkcjonowanie tej spółki oraz obsługę zobowiązań, to Spółka utworzyła odpis na należność od KuuHubb Oy w kwocie 3,2 mln PLN co odpowiada propozycjom restrukturyzacyjnym zgłoszonym przez dłużnika. Kwota odpisu aktualizującego ujęta została w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w raporcie za III kwartał 2021 r. Wyznaczony przez Sąd w Helsinkach nadzorca (*trustee*) przedstawił w dniu 26 listopada 2021 roku raport na temat dłużnika. Spółka prowadzi obecnie rozmowy na forum wierzycieli KuuHubb Oy dotyczące wypracowania możliwego do zaakceptowania planu restrukturyzacji dłużnika. Na dzień publikacji niniejszego Dokumentu nie został zatwierdzony przez wierzycieli plan restrukturyzacji. Spółka podejmie dalsze kroki w kierunku aktualizacji odpisu po jego zatwierdzeniu przez właściwy sąd.

## 1.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z UMOWĄ INWESTYCYJNĄ

W dniu 21.02.2022 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną z BoomBit S.A., mającą na celu określenie zasad współpracy w zakresie tworzenia, wydania oraz promocji gier komputerowych w ramach podmiotu joint venture („JV”) („Umowa inwestycyjna”). Celem wspólników JV jest prowadzenie wspólnego przedsięwzięcia oraz osiąganie korzyści wynikających z tego przedsięwzięcia poprzez podział zysku wygenerowanego przez JV w formie dywidendy wypłaconej na rzecz wspólników. Umowa inwestycyjna została zawarta na czas nieokreślony.

Emitent nabył 40 udziałów reprezentujących 40% kapitału zakładowego w JV, BoomBit S.A. posiadać będzie 60 udziałów reprezentujących 60% kapitału zakładowego w JV.

Emitent zawarł z JV umowę udzielenia licencji niewyłącznej z możliwością wykonywania praw zależnych oraz możliwością udzielania sublicencji do 2 silników używanych do tworzenia gier komputerowych: Merge Engine by CPG oraz MSR Engine by CPG, których używanie jest zamiarem BoomBit S.A. i Emitenta w ramach JV.

Wszelkie prawa i składniki materialne, w tym prawa własności intelektualnej stworzone w ramach współpracy będą wyłączną własnością JV, chyba że zgromadzenie wspólników wyrazi zgodę na przeniesienie lub udzielenie licencji uchwałą podjętą większością 100% głosów.

Emitent zagwarantował i zapewnił, że stworzy w JV zespół projektowy zdolny do samodzielnego wydawania, tworzenia oraz promocji gier komputerowych, zgodnie z założeniami zawartymi w przyjętym na mocy Umowy inwestycyjnej budżecie.

Emitent zagwarantował, że pracownicy i współpracownicy świadczący na rzecz JV usługi lub pracę, w rezultacie których powstaną prawa własności intelektualnej, przeniosą te prawa na JV zgodnie z warunkami określonymi w Umowie inwestycyjnej.

Działalność JV będzie finansowana, w szczególności, poprzez pożyczki gotówkowe udzielane przez BoomBit S.A., przy czym łączna wartość wszystkich udzielonych przez BoomBit S.A. na rzecz JV pożyczek gotówkowych w żadnym momencie nie przekroczy: 1.200.800 zł. Oprocentowanie pożyczki będzie wynosiło WIBOR 3M+ marża. Pożyczka będzie mogła być w każdej chwili spłacona przez Zarząd JV, ale nie później niż w terminie 24 miesiące od dnia zawarcia umowy pożyczki. Pożyczki będą wypłacane w transzach po realizacji uzgodnionych kamieni milowych.

Jeśli pomimo udzielenia ww. pożyczek, dalsze prowadzenie działalności operacyjnej przez JV będzie wymagało udzielenia kolejnego finansowania JV, to następne pożyczki mogą być udzielane przez wspólników pro rata do posiadanych udziałów na dzień udzielenia kolejnych pożyczek za zgodą BoomBit S.A. ("Pożyczka pro rata").

BoomBit S.A. będzie przysługiwała opcja nabycia udziałów JV posiadanych przez Emitenta, jeśli kamienie milowe nie zostaną spełnione lub Emitent nie udzieli Pożyczek pro rata, pomimo wezwania przez BoomBit S.A. do udzielenia takiej pożyczki w terminie wskazanym w tym wezwaniu, ale nie krótszym niż 10 dni roboczych.

Powodzenie realizacji Umowy inwestycyjnej zależy od wielu czynników wewnętrznych m.in. wykonania zobowiązania dotyczącego stworzenia zespołu projektowego zdolnego do samodzielnego wydawania, tworzenia oraz promocji gier komputerowych, zgodnie z założeniami przyjętymi w budżecie oraz zewnętrznych, w tym współpracy z kontrahentem, który w pierwszej fazie działalności JV, będzie finansował rozwój przedsięwzięcia. W przypadku braku stworzenia zespołu projektowego, JV może nie być w stanie tworzyć i wydawać gier (bądź wydawać je ze znacznym opóźnieniem), natomiast w sytuacji braku realizacji ustalonych kamieni milowych, a także w sytuacji nieudzielenia Pożyczek pro rata przez Emitenta, BoomBit S.A. może zrealizować opcję nabycia udziałów JV posiadanych przez Emitenta, która spowoduje wyjście Emitenta ze wspólnego przedsięwzięcia.

### 1.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONTYNUACJĄ DZIAŁALNOŚCI

Spółka ma świadomość zagrożenia kontynuowania działalności w przypadku całkowitego braku płatności przez KuuHubb Oy., co stanowi istotną niepewność w zakresie kontynuacji działalności.

Spółka na dzień 30.09.2021 r. posiadała należność od KuuHubb Oy w kwocie 8,9 mln PLN. Spółka do dnia publikacji sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 r. tj. do dnia 09.11.2021 r. otrzymała łącznie kwotę 4,6 mln PLN, w tym 1,1 mln PLN w 2021 r. Zgodnie z zawartym porozumieniem rozliczeniowym (październik 2020 r.) wraz z aneksem (luty 2021 r.) strony ustaliły ostateczny termin spłaty całości należności na koniec sierpnia 2021 r. Na dzień 30.09.2021 r. należność od KuuHubb Oy jednak nie została spłacona w związku z tym Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość tej należności w kwocie 3,2 mln PLN.

W dniu 01.09.2021 r. Spółka złożyła we właściwym sądzie w Helsinkach wniosek o ogłoszenie upadłości KuuHubb Oy, gdyż w ocenie Spółki przeprowadzenie takiego postępowania daje wierzycielom największą szansę na odzyskanie przynajmniej części swoich należności. Także w dniu 01.09.2021 r. KuuHubb Oy złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego wskazując na możliwość swej dalszej działalności oraz uregulowania zobowiązań przy ich 40% redukcji. Wyznaczony przez Sąd w Helsinkach nadzorca (*trustee*) przedstawił w dniu 26.11.2021 r. raport na temat dłużnika. Spółka prowadzi obecnie rozmowy na forum wierzycieli KuuHubb Oy dotyczące wypracowania możliwego do zaakceptowania planu restrukturyzacji dłużnika. Na dzień publikacji niniejszego Dokumentu nie został zatwierdzony przez wierzycieli plan restrukturyzacji. Spółka podejmie dalsze kroki w kierunku aktualizacji odpisu po jego zatwierdzeniu przez właściwy sąd.



W związku z powyższą sytuacją w dniu 10.09.2021 r. Spółka rozpoczęła przegląd opcji strategicznych obejmujący między innymi rozpoczęcie rozmów z partnerem na temat połączenia z jedną ze spółek z jego grupy kapitałowej, dokapitalizowanie Spółki poprzez podwyższenie kapitału zakładowego, rozpoczęcie rozmów z zagranicznym partnerem spoza branży gier na temat połączenia.

Brak płatności od KuuHubb Oy spowodował istotne problemy dla Spółki skutkujące zmniejszeniem zespołu developerskiego oraz zmniejszeniem wydatków na marketing gier. Spółka przewiduje, że przychody ze sprzedaży, które uzyskała w 2021 r. będą niższe niż łącznie planowane koszty operacyjne Spółki oraz koszty marketingu i reklamy nowych gier oraz komercjalizacji projektu „Cherrystream”.

W przypadku całkowitej niemożności uzyskania zapłaty z firmy KuuHubb Oy Spółka zakłada, że konieczne będzie bardzo poważne ograniczenie bieżącej działalności wydawniczej i developerskiej oraz prowadzenie tylko w minimalnie wymaganym zakresie prac i czynności związanych z projektami „Cherrystream” oraz „Cherrylytics”.

Brak zakładanych płatności od firmy KuuHubb Oy w 2019 i 2020 r. oraz konieczność poniesienia przez Spółkę znaczących kosztów postępowania przed Trybunałem Arbitrażowym w Helsinkach spowodowały drastyczne ograniczenie środków, które Spółka mogła przeznaczyć na zakup graczy (*user acquisition*) dla produktów ze swojego portfolio, czyli gier „My Spa Resort”, „Project Fame” i „Memory Friends”, dlatego nie zostały osiągnięte zakładane przez Spółkę przychody z tych gier w latach 2019 i 2020.

W 2021 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość nakładów na prace rozwojowe, w kwocie 512 tys. zł, który dotyczy gry „Memory Friends”. Przyczyną utworzenia odpisu aktualizującego był brak środków finansowych na zakup graczy do tej gry co skutkuje brakiem generowania przychodów.

W przypadku braku wpływu jakichkolwiek należności od KuuHubb Oy kontynuacja działalności Spółki może być zagrożona.

#### 1.4. RYZIKO ZWIĄZANE Z DOTACJAMI

W dniu 03.03.2017 r. Spółka podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, o dofinansowanie projektu w ramach Działania 1.2 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 "Sektorowe Programy B+R" („Dotacja 1”). W ramach umowy Spółka realizowała prace rozwojowe. Projekt dotyczył utworzenia inteligentnego systemu wspierającego powstawanie gier umożliwiających interakcję pomiędzy streamerem, publicznością a środowiskiem gry. Prace nad projektem zakończyły się sukcesem w październiku 2020 r. łączne nakłady na projekt wyniosły 3.720 tys. zł, dofinansowanie do projektu wyniosło 2.468 tys. zł. Od listopada 2020 r. Spółka zaczęła amortyzować zakończone prace nad projektem. Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży systemu od II kwartału 2021 r.

W dniu 21.08.2018 r. Spółka podpisała drugą umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, o dofinansowanie projektu w ramach Działania 1.1 Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 („Dotacja 2”). W ramach umowy Spółka realizuje prace rozwojowe. Prace miały pierwotnie, zgodnie z umową, zakończyć się do marca 2021 r. Jednak w związku z COVID-19 prace nad projektem przedłużyły się. Prace nad projektem zakończyły się w lipcu 2021 r. łączne nakłady na projekt wyniosły 2.656 tys. zł, dofinansowanie do projektu wyniosło 1.726 tys. zł. Od sierpnia 2021 r. Spółka zaczęła amortyzować zakończone prace nad projektem. Spółka oczekuje obecnie na rozliczenie projektu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Spółka planuje uzyskiwać przychody ze sprzedaży systemu po zakończeniu weryfikacji projektu, czyli od II lub III kwartału 2022 roku.

#### 1.5. RYZIKO ZWIĄZANE ZE STANEM ZOBOWIĄZAŃ

	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.09.2020
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	1 690
Kredyty i pożyczki pozostałe	415	559	898

Razem, w tym:	415	559	2 588
kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	368	419	2 402
powyżej 12 miesięcy - do 2 lat	47	140	186

W dniu 12.06.2020 r. Spółka otrzymała subwencję finansową od Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w kwocie 186 tys. PLN. Środki finansowe Spółka otrzymała w ramach Programu Rządowego, dotyczącego wsparcia Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce. Zgodnie z regulaminem subwencja została częściowo umorzona w czerwcu 2021 r., kwota umorzenia subwencji dla Spółki wyniosła 73 tys. PLN. Pozostała kwota subwencji tj. 113 tys. PLN zwracana będzie w 24 równych, miesięcznych ratach. Spłata rozpoczęła się od sierpnia 2021 r. i na koniec III kwartału 2021 r. spłacono 9 tys. PLN.

W dniu 13.07.2020 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z MGW Nieruchomości sp. z o.o., na kwotę 700 tys. PLN. Środki pieniężne wpłynęły na konto bankowe Spółki w dniu 15.07.2020 r. i służą finansowaniu kapitału obrotowego. Pożyczka jest oprocentowana, a uzgodniona stopa procentowa w stosunku rocznym została ustalona na poziomie 8%. W 2020 r. Spółka dokonała spłaty części pożyczki w kwocie 350 tys. PLN, a we wrześniu 2021 r. Spółka dokonała spłaty kolejnej części pożyczki w kwocie 50 tys. PLN. Pozostałą część pożyczki Spółka spłaci do dnia 30.06.2022 r. Na dzień 30.09.2021 r. naliczone zostały odsetki w kwocie 45 tys. zł z czego 33 tys. zł to odsetki zapłacone w II kwartale 2021 r.

Spółka w miarę możliwości terminowo reguluje swoje zobowiązania. Spółka na bieżąco monitoruje spłaty należności od swoich dłużników, aby zapobiec utracie płynności. W celu przeciwdziałania potencjalnemu zagrożeniu utraty płynności, o ile to będzie konieczne w przyszłości, Spółka nie wyklucza możliwości finansowania zewnętrznego. Zdaniem Zarządu istnieje w chwili obecnej zagrożenie utraty płynności i zaprzestania regulowania zobowiązań w przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji serii E.

#### 1.6. RYZYKO WALUTOWE

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w walucie EUR i USD. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD. Znaczące zmiany kursów walut mogą wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Spółki.

#### 1.7. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ STÓP PROCENTOWYCH

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Oprocentowanie finansowania zewnętrznego Spółki w postaci kredytu w rachunku bieżącym jest zmienne w oparciu o stopę bazową WIBOR 1M powiększonej o marżę. Jeżeli stopy procentowe znacząco wzrosną, wówczas Spółka poniesie wyższe koszty odsetkowe, jednak ze względu na krótki termin zapadalności wzrost stóp procentowych nie miałby istotnego wpływu na wartość odsetek. Spółka nie posiada aktywów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych.

#### 1.8. RYZYKO KREDYTOWE

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe, na które jest narażona poprzez dokonywanie transakcji handlowych i finansowych wyłącznie z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Ponadto Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz dłużników w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Sytuacja z oceną wiarygodności fińskiego kontrahenta KuuHubb Oy jest w ocenie Zarządu sytuacją jednorazową. Zarząd podejmuje działania w celu wyeliminowania tego ryzyka w przyszłości.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Na dzień 30 września 2021 roku:

- należności handlowe brutto 6 048 tys. PLN,
- należności pozostałe brutto 3 106 tys. PLN,
- środki pieniężne 605 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- należności handlowe brutto 7 075 tys. PLN,
- należności pozostałe brutto 1 709 tys. PLN,
- środki pieniężne 918 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2020 roku:

- należności handlowe brutto 14 017 tys. PLN,
- należności pozostałe brutto 2 547 tys. PLN,
- środki pieniężne 797 tys. PLN.

#### 1.9. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

#### 1.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z PANDEMIĄ COVID-19

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na rynkach międzynarodowych, które zostały dotknięte epidemią zakażeń koronawirusem. Trwająca pandemia miała znaczący wpływ na kursy akcji spółek na światowych rynkach giełdowych, które odnotowują spadki. Utrzymanie się trendu wzrostowego liczby zakażeń w 2020 i 2021 roku wywołało spowolnienie gospodarcze. Stosowane na świecie środki zapobiegające rozprzestrzenianiu się wirusa (głównie środki izolacyjne) wpływają na zmniejszenie popytu na produkty i usługi, niebędące produktami pierwszej potrzeby, co przyczynia się do obniżenia wzrostu globalnego PKB.

Aktualnie Spółka nie dopuszcza możliwości negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na jej działalność, jednakże w perspektywie najbliższych miesięcy, recesja na rynkach światowych może odwrócić ten trend, bowiem przedłużający się negatywny wpływ COVID-19 na koniunkturę gospodarczą na świecie może mieć wpływ na wzrost bezrobocia oraz spadek wydatków gospodarstw domowych na rozrywkę.

Spółka nadal identyfikuje potencjalne negatywne skutki koronawirusa COVID-19 w odniesieniu do realizacji projektów Spółki, a także jej wyników finansowych poprzez:

- obniżenie efektywności prac developerskich oraz B+R (spółka wdrożyła pracę zdalną dla wszystkich programistów oraz developerów z dniem 11.03.2020 r.),
- ograniczenie spotkań face-to-face z akcjonariuszami, potencjalnymi inwestorami, klientami, developerami,
- zaostrzenie polityki kredytowej banków, co może skutkować utrudnieniem w dostępie do kapitału, przy ewentualnym pozyskiwaniu kapitału.

#### 1.11. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE I NA ŚWIECIE

W związku z tym, że Spółka prowadzi działalności zarówno w Polsce jak i na rynkach zagranicznych, sytuacja gospodarcza Polski jak i światowa koniunktura gospodarcza ma decydujące znaczenie dla aktywności i wyników generowanych przez Spółkę. Znaczący wpływ na wysokość osiąganych przychodów przez Spółkę ma tempo

wzrostu PKB, poziom dochodów oraz wydatków gospodarstw domowych, poziom wynagrodzeń, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej, a także poziom wydatków inwestycyjnych przedsiębiorstw, w szczególności wydatków na rozwój strategii marketingowych i sprzedażowych. Przedłużający się negatywny wpływ COVID-19 na koniunkturę gospodarczą na świecie może mieć wpływ na wzrost bezrobocia oraz spadek budżetów domowych na rozrywkę. Dodatkowo w dalszym ciągu Spółka identyfikuje, jako eksporter netto ryzyko związane z wahaniami kursów walut.

#### 1.12. RYZYKO ZMIAN REGULACJI PRAWNYCH I PODATKOWYCH

Zagrożeniem dla działalności Spółki mogą być częste zmiany regulacji prawnych w Polsce i na świecie. Przepisy prawne związane z działalnością gospodarczą Emitenta to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe, uregulowania dotyczące podmiotów gospodarczych, przepisy celne oraz prawa z zakresu papierów wartościowych.

#### 1.13. RYZYKO ZMIANY PREFERENCJI OSTATECZNYCH ODBIORCÓW CO DO FORMY ROZRYWKI

Spółka działa na bardzo konkurencyjnym rynku gier komputerowych, będącym wraz z rynkiem filmów na DVD, muzyki i książek częścią rynku tzw. domowej rozrywki. Klienci mogą bardzo szybko zmienić preferowany sposób spędzania wolnego czasu, decydując się na inne zajęcia interaktywne. Dodatkowo w przypadku ograniczenia zasięgu COVID-19, a w konsekwencji odblokowania ograniczeń odbiorcy przez pewien okres czasu mogą odwrócić się od domowej rozrywki na wszelkich rozrywkę które były ograniczone podczas pandemii.

#### 1.14. RYZYKO ZRÓŻNICOWANEGO I NIEPRZEWIDYWALNEGO POPYTU NA POSZCZEGÓLNE PRODUKTY EMITENTA

Proces tworzenia nowego produktu jest rozłożony w czasie (prace nad poszczególnymi produktami Emitenta trwają, zależnie od wielkości projektu, pomiędzy 12 a 17 miesięcy). Sukces rynkowy danego produktu mierzony wielkością popytu (liczbą pobrań) i przychodami z jego monetyzacji pozwala Spółce na pokrycie poniesionych wydatków przy procesie produkcji oraz promocji gry, a także osiągnięcie zysków. Wielkość zainteresowania danym produktem i w konsekwencji wysokość przychodów, które generuje zależy w dużej mierze od zmiennych zainteresowań konsumentów, trudnych do przewidzenia tendencji na rynku gier, w tym zmian technologicznych, produktów konkurencyjnych oraz skuteczności prowadzonych przez producenta działań marketingowych. Do momentu premiery nowej gry Spółka nie jest w stanie dokładnie przewidzieć reakcji odbiorców i w konsekwencji ze znacznym prawdopodobieństwem określić oczekiwanej przez Spółkę wysokości przychodów.

#### 1.15. RYZYKO ZMNIEJSZENIA POPYTU NA PRODUKTY SPÓŁKI ZE WZGLĘDU NA PANDEMIE COVID-19

Pandemia przyczyniła się do światowego wzrostu popytu na cyfrowe formy rozrywki. W dłuższym jednak okresie negatywne zjawiska takie jak wzrost bezrobocia oraz spadek wydatków na rozrywkę i kulturę mogą przełożyć się na spadek popytu na produkty Spółki.

#### 1.16. RYZYKO ZWIĄZANE Z TRUDNOŚCIAMI W POZYSKIWIANIU DOŚWIADCZONYCH PRACOWNIKÓW

Rynek gier wideo posiada specyficzne wymagania dotyczące umiejętności merytorycznych potencjalnych kandydatów na pracowników działających na tym rynku podmiotów. Niezbędne jest, aby potencjalni pracownicy posiadali odpowiednie kwalifikacje, wykształcenie, a także doświadczenie w projektowaniu i programowaniu gier komputerowych. System edukacji w Polsce przygotowuje absolwentów szkół wyższych do zawodu twórcy gier wideo dopiero od niedawna i w bardzo ograniczonym zakresie. Dodatkowo wpływ COVID-19 oraz wprowadzony lock-down przyzwyczaił pracowników do pracy zdalnej a przez co otworzył szerzej rynek pracy na kolejne kraje.

#### 1.17. RYZYKO KONSOLIDACJI W BRANŻY

Spółka działa w silnie konkurencyjnej i zmieniającej się branży, charakteryzującej się ogólnosiwiatowym zasięgiem oraz wciąż znacznym rozdrobnieniem. Ryzykiem dla Spółki mogą być procesy przejmowania przez większych producentów niezależnych studiów deweloperskich. Większe podmioty dysponują zdecydowanie

wyższym budżetem na promocję gier, co ma istotne znaczenie dla ostatecznego sukcesu produkcji. Duże podmioty mające bardzo duże budżety związane z akwizycją użytkownika próbują zdominować rynek gier Free2Play, stąd coraz więcej akwizycji mniejszych podmiotów które mają w swoim portfolio gry z dużym potencjałem monetyzacji.

#### 1.18. RYZIKO ZWIĄZANE Z DYNAMICZNYM ROZWOJEM NOWYCH TECHNOLOGII I NOŚNIKÓW

Spółka działa na rynku rozrywki na różnego typu urządzenia elektroniczne: komputery, konsole do gier wideo, urządzenia mobilne. Rynek ten charakteryzuje ogromna dynamika wprowadzania nowości w zakresie rozwiązań elektronicznych, artystycznych i funkcjonalności, a także brak standaryzacji. Dla producenta gier dynamiczny rozwój nowych technologii wymusza nieustanne dostosowywanie tzw. silnika gier, elementów graficznych, itp. oraz innych używanych narzędzi. Spółka bacznie obserwuje rozwój nowych technologii oraz rozwój nowych kanałów dystrybucji, dlatego w 2020 r. rozpoczęła współpracę w obszarze gier e-Sportowych.

#### 1.19. RYZIKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM KONKURENCYJNYM

Spółka prowadzi działalność w otoczeniu silnie konkurencyjnym. Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych jest tym istotniejsze im większe jest rozproszenie rynku (utrudnia to prowadzenie bieżącej analizy). Uzyskanie przewag konkurencyjnych przez wybrane podmioty może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania oferowanymi przez Spółkę produktami.

#### 1.20. RYZIKO ZWIĄZANE Z WYMAGANĄ AKCEPTACJĄ PROJEKTU PRZEZ PRODUCENTA PLATFORMY ZAMKNIĘTEJ

Model biznesowy Spółki opiera się na dystrybucji oferowanych produktów poprzez zamknięte platformy gier – iOS, MacOS, Android oraz platformę e-Sportową Skillz. Zazwyczaj producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu, którego wprowadzenie jest planowane na daną platformę. W konsekwencji, Spółka ponosi ryzyko braku akceptacji przez danego producenta platformy zamkniętej produktu, który stworzył.

#### 1.21. RYZIKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ PRZYCHODÓW (UZALEŻNIENIA PRZYCHODÓW OD NIEWIELKIEJ LICZBY PRODUKTÓW ORAZ KLUCZOWYCH KLIENTÓW)

Spółka realizuje przychody starając się maksymalizować grupę odbiorców, do których kieruje stosunkowo mały zakres produktów. Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia – tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, mierzonym liczbą pobrań tytułu/pozycją wśród najpopularniejszych pobrań i użytkowników. Ponadto Spółka zidentyfikowała dwóch kluczowych odbiorców tj. Apple i Google z których każdy odpowiada za ponad 10% przychodów ogółem. Utrata jednego z odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł.

#### 1.22. RYZIKO ZWIĄZANE Z ZAWIERANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ UMOWAMI O DZIEŁO W KONTEKŚCIE PRAW AUTORSKICH

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami, dopuszcza możliwość zawarcia między stronami nie tylko umowy o pracę, ale również kontraktów cywilnoprawnych – umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę, jak również zakazy konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nie upublicznionych przez Spółkę.

#### 1.23. RYZIKO ZWIĄZANE Z NARUSZENIEM WŁASNOŚCI INTELEKTUALNYCH

Spółka w procesie produkcji gry komputerowej korzysta z szeregu rozwiązań w zakresie oprogramowania, fabuły i oprawy artystycznej, które mogą podlegać ochronie własności intelektualnej na jednym lub wielu rynkach dystrybucji danej gry. Szczególnie restrykcyjne zapisy prawa autorskiego i patentowego obowiązują na rynku amerykańskim, gdzie każdorazowy debiut wymaga dokładnego sprawdzenia istniejących patentów i zastrzeżonych praw w dziedzinie rozgrywki i rozwiązań technologicznych oraz mechaniki gry.

1.24. RYZYO ZWIĄZANE Z NARUSZENIEM PRAW AUTORSKICH EMITENTA

Gry wytwarzane przez Spółkę stanowią utwory w rozumieniu praw autorskich, podlegają więc ochronie przewidzianej dla utworów. Spółka przygotowana jest do stosowania środków ochrony prawnej w celu ochrony praw autorskich oraz zapobiegania ich naruszeniom.

1.25. RYZYO UTRATY CERTYFIKATÓW WYDAWCY NA POSZCZEGÓLNE PLATFORMY

Wydawanie gier na poszczególne konsole wideo oraz urządzenia mobilne wymaga uzyskania odrębnych certyfikatów wydawcy.

1.26. RYZYO NARUSZENIA LUB UTRATY LICENCJI PRODUCENCKICH

Spółka przy tworzeniu i promocji gier wykorzystuje licencje udzielone przez podmioty trzecie (np. Unity Technologies SF, PlayFab, Google Firebase). Istnieje ryzyko naruszenia tych licencji co może wiązać się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów związanych z naprawą skutków wywołanych naruszeniem.

1.27. RYZYO POTENCJALNYCH AWARII ZASOBÓW IT I UTRATY DANYCH

Działalność Spółki jest uzależniona od prawidłowego funkcjonowania systemów informatycznych, komputerów i serwerów. W wyniku awarii lub błędów infrastruktury technicznej mogą nastąpić przerwy w jej działaniu, uniemożliwiające prowadzenie bieżącej działalności Spółki czy funkcjonowanie internetowych serwerów Spółki. Ponadto przechowywanie i przetwarzanie danych narażone jest na ryzyko ich kradzieży lub wycieku.

1.28. RYZYO ZWIĄZANE Z MOŻLIWYMI OPÓŹNIENIAMI W PRODUKCJI GIER

Specyfika branży wynika z wieloetapowego procesu produkcji gier, po każdym z etapów podejmowana jest decyzja, co do istnienia danego konceptu bądź jego zmian. Najważniejszym zaś kryterium jest finalny odbiór graczy. Fazy produkcji mogą na każdym etapie zostać wydłużone. Finalne, jakościowe zarządzanie projektem ma wpływ na wysokie oceny graczy oraz może przełożyć się na wysokie przychody.

1.29. RYZYO ZWIĄZANE Z UTRATĄ DOBREGO WIZERUNKU SPÓŁKI Z TYTUŁU WPROWADZENIA NIEATRAKCYJNYCH PRODUKTÓW

Sukces rynkowy Spółki zależy od zainteresowania potencjalnych klientów grami produkowanymi pod marką Cherrypick Games. Zainteresowanie to jest pochodną z jednej strony preferencji klientów, co do asortymentu ofertowego Spółki, a z drugiej uzależnione jest od opinii użytkowników co do jakości oferowanych gier. Ogromny sukces jednej gry może w podświadomości graczy przestawić spółkę na zupełnie inny poziom, przez co odbiór kolejnych tytułów będzie oparty na dużym zaufaniu oraz pozwoli dotrzeć do szerszego grona odbiorców.

## **2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OFERTĄ PUBLICZNĄ, UBIEGANIEM SIĘ O WPROWADZENIE AKCJI DO OBROTU ORAZ Z OBROTEM AKCJAMI**

Zamiarem Emitenta jest ubieganie się o wprowadzenie Akcji serii E Spółki do obrotu na rynku NewConnect. W związku z tym poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane nie tylko z ofertą publiczną, ale także z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu i rozpoczęciem notowania papierów wartościowych.

2.1. RYZYO SANKCJI W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w kolejnym akapicie, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub

- 2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, KNF może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą KNF może wielokrotnie zastosować środki przewidziane powyżej. W przypadku niewykonania nakazu, o którym mowa w pkt 1) albo naruszenia zakazu wskazanego w pkt 2) KNF może - na podstawie art. 96 ust. 1b Ustawy o Ofercie - nałożyć karę pieniężną w wysokości do 5.000.000 zł.

Ponadto zgodnie z art. 18 Ustawy o Ofercie KNF może zastosować środki o których mowa w art. 16 ust. 1 (wskazane powyżej) także w przypadku, gdy:

- 1) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta;
- 3) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Niezwłocznie po wydaniu decyzji o zastosowaniu środków, o których mowa powyżej, komunikat o ich zastosowaniu zamieszcza się na stronie internetowej KNF.

## 2.2. RYZKO NIEDOJŚCIA DO SKUTKU EMISJI AKCJI SERII E

Oferta Publiczna może nie dojść do skutku w przypadku odwołania jej przez Emitenta lub odstąpienia przez niego od jej przeprowadzenia. W takim przypadku inwestor otrzyma, na zasadach opisanych w niniejszym dokumencie, zwrot wpłaconych kwot tytułem nabycia Akcji serii E, bez odsetek i odszkodowań.

Emisja Akcji serii E nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- 1) w ciągu sześciu miesięcy od daty podjęcia uchwały Zarząd nie złoży w Sądzie Rejestrowym wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji Akcji serii E, lub
- 2) Sąd Rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o dokonaną emisję Akcji serii E.

Mając powyższe na uwadze istnieje ryzyko, iż Inwestorzy nie nabędą Akcji serii E, a środki finansowe przeznaczone na objęcie akcji będą czasowo zamrożone, natomiast jak wskazano powyżej ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

## 2.3. RYZKO NIEUZYSKANIA ZAKŁADANYCH WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI SERII E

W przypadku, gdy nie wszystkie Akcje serii E zostaną objęte, wpływy z ich emisji będą niższe niż zakładane, a w konsekwencji Emitent może nie zrealizować w całości celów emisji. Środki pozyskane z emisji będą przeznaczone na bieżącą działalność Spółki w szczególności na rozwój trzech projektów tj. projekt Zen, Projekt Play2Earn, Projekt Arcade. Informacja o celach emisji w tym o projektach znajduje się w rozdziale III, pkt 2.

W przypadku ziszczenia się powyższego ryzyka, dynamika rozwoju Emitenta może być niższa od zakładanej.

#### 2.4. RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEZAREJESTROWANIEM AKCJI SERII E W KRS

W określonych okolicznościach, mając na względzie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawy o KRS, występuje ryzyko niezarejestrowania w rejestrze KRS Akcji serii E.

Realizacja tego czynnika ryzyka mogłaby skutkować koniecznością dokonania przez Spółkę zwrotu wniesionych przez Inwestorów wkładów na Akcje serii E. To z kolei mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność Spółki. Zarządowi Spółki nie jest w żadnym stopniu znana okoliczność, która wskazywałaby na możliwość ziszczenia się powyższego ryzyka.

#### 2.5. RYZIKO NIEPRAWIDŁOWEGO WYKONYWANIA PRZEZ INWESTORÓW OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z PRZEPISÓW PRAWA

Inwestorzy powinni mieć na uwadze wymóg przestrzegania zasad i obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych zgodnie z Ustawą o Ofercie i Ustawie o Obrocie oraz Rozporządzeniem MAR. Istnieje ryzyko, że inwestorzy mogą nie przestrzegać bądź też nieprawidłowo wykonywać obowiązki wynikające z ww. przepisów prawa, wobec czego muszą się liczyć z możliwością nałożenia na nich sankcji za nieprzestrzeganie tych obowiązków.

Emitent zwraca również uwagę, iż nieprzestrzeganie zasad i obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami prawa może wpływać negatywnie na postrzeganie samego Emitenta, a tym samym na wycenę oraz jego sytuację finansową.

#### 2.6. RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NIEWPROWADZENIA AKCJI SERII E DO OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT

Wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu Akcji serii E wymaga uchwały Zarządu GPW oraz ich rejestracji w KDPW. Należy spełnić warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO. Akcje serii E są takie same jak akcje Spółki notowane na rynku NewConnect. Wniosek o wprowadzenie akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu składa ich emitent. Zgodnie z Regulaminem ASO, Organizator Alternatywnego Systemu obowiązany jest podjąć uchwałę o wprowadzeniu albo o odmowie wprowadzenia instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie w terminie 10 dni roboczych od dnia złożenia przez ich emitenta właściwego wniosku (wraz ze wszystkimi dokumentami i informacjami wymaganymi zgodnie z postanowieniami Regulaminu ASO). W przypadku gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty są niekompletne lub konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do podjęcia uchwały, o której mowa w zdaniu poprzednim, rozpoczyna się od dnia uzupełnienia wniosku lub przekazania Organizatorowi Alternatywnego Systemu wymaganych informacji, oświadczeń lub dokumentów. Organizator Alternatywnego Systemu w porozumieniu z emitentem może określić inny termin wprowadzenia danych instrumentów finansowych do obrotu.

Emitent nie może zapewnić, że wszystkie warunki dot. wprowadzenia zostaną spełnione oraz że Akcje serii E zostaną wprowadzone do obrotu i rozpocznie się ich notowanie bądź że zostaną wprowadzone i rozpocznie się notowanie w zakładanym przez Emitenta terminie.

#### 2.7. RYZIKO ZAWIESZENIA NOTOWAŃ AKCJI W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU I WYKLUCZENIA AKCJI Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes Inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu



w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o Obrocie KNF w ww. żądaniu może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki o których mowa w ust. 3 wskazanym powyżej. Jak stanowi ust. 3b KNF uchyla decyzję zawierającą ww. żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów Inwestorów, na żądanie KNF, GPW ma obowiązek wykluczyć wskazane przez Komisję instrumenty finansowe z obrotu.

Ponad powyższe, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi w następujących sytuacjach:

1. na wniosek emitenta,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w wskazanych wyżej pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w następujących sytuacjach:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeśli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
  - a) w przypadku udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
  - b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Zgodnie § 12 ust. 3 przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

2.8. RYZYO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z AUTORYZOWANYM DORADCA, ZAWIESZENIEM PRAWA DO WYKONYWANIA DZIAŁALNOŚCI AUTORYZOWANEGO DORADCY LUB SKREŚLENIEM GO Z LISTY AUTORYZOWANYCH DORADCÓW

Jeżeli na emitencie spoczywa obowiązek zawarcia umowy z tzw. autoryzowanym doradcą – podmiotem, o którym mowa w § 18 Regulaminu ASO – zgodnie z postanowieniami § 17b ust. 3 Regulaminu w przypadku niezawarcia przez emitenta takiej umowy lub braku jej wejścia w życie w wymaganym terminie Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem wymaganego okresu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a,
- 2) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w ASO,
- 3) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców,

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Jak stanowi § 18 ust. 7a Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem wymaganego okresu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w ust. 4a, jeżeli nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie nowa umowa z autoryzowanym doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a stosuje się odpowiednio.

2.9. RYZYO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA NA EMITENTA KAR REGULAMINOWYCH NAKŁADANYCH PRZEZ GPW

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, w szczególności obowiązki określone w § 15a i § 15b, § 17 – 17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla akcjonariuszy utrudnieniami w obrocie akcjami.

#### 2.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM ISTNIENIA WAŻNEGO ZOBOWIĄZANIA ANIMATORA RYNKU DO WYKONYWANIA W STOSUNKU DO AKCJI EMITENTA ZADAŃ ANIMATORA RYNKU NA ZADACH OKREŚLONYCH PRZEZ ORGANIZATORA SYSTEMU

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o których mowa w akapicie powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego.

W przypadku, o którym mowa w § 9 ust. 6 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosowanej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne do poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi

instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu i zgodnie z § 9 ust. 8, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu, akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu, akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

#### 2.11. RYZYO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA KAR PRZEZ KNF

Spółka narażona jest na sankcje administracyjne nakładane przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a szczególnie z Ustawy o obrocie, Ustawy o Ofercie i Rozporządzenia MAR.

Możliwe do nałożenia sankcje administracyjne przez KNF to m.in. wykluczenie na czas określony lub bezterminowo papierów wartościowych z obrotu oraz kary pieniężne.

Zgodnie z art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie KNF prowadzi ewidencję m.in. instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Emitent instrumentów finansowych jest obowiązany do przekazania zawiadomienia o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia. W przypadku gdy emitent nie wykona należycie tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

KNF, zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie może nałożyć karę pieniężną, jeśli Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 70 (obowiązek publikacji informacji o zmianie udziału akcjonariuszy w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz o osobach uczestniczących w WZ) do kwoty 1.000.000 zł, wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Na podstawie art. 174a Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na Emitenta sankcję za udzielenie przez Emitenta zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze wbrew

przepisom Rozporządzenia MAR i innych obowiązujących w tym zakresie regulacji w postaci kary pieniężnej do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 175 Ustawy o Obrocie na każdego, kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązki informacyjne, o których mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną wynoszącą, w przypadku osób fizycznych do 2.072.800 zł, a w przypadku innych podmiotów do 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kar w wskazanych wcześniej wysokościach KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto KNF może, na podstawie art. 176 Ustawy o Obrocie, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR (naruszenie obowiązków związanych z dostępem do informacji poufnych). KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł również na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu Emitenta. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku powyższych naruszeń zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Emitent dąży do minimalizowania ryzyka nałożenia sankcji lub kar przez KNF poprzez prowadzenie działalności z możliwie najwyższą starannością oraz w ramach wszelkich przepisów prawa.

## **II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA DANE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM**

Cherrypick Games S.A. jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym.

### **Oświadczenie**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

### III. DANE O EMISJI

#### 1. INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego oferuje się 339.825 (trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,15 zł (piętnaście groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 50.973,75 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt trzy złote i siedemdziesiąt pięć groszy).

Wartość nominalna jednej Akcji serii E:	0,15 zł
Łączna wartość nominalna Akcji serii E:	50.973,75 zł
Cena emisyjna jednej Akcji serii E:	8,00 zł
Łączna cena emisyjna Akcji serii E:	2.718.600,00 zł

Akcjonariuszom posiadającym akcje Emitenta przysługują następujące prawa z akcji:

1. Prawo do dywidendy.
2. Prawo poboru.
3. Prawo do udziału w masie likwidacyjnej.
4. Prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów.
5. Prawo do zbywania akcji.
6. Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach.
7. Prawo związane z wykupem akcji przy istotnej zmianie przedmiotu działalności.
8. Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
9. Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu.
10. Prawo do zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia.
11. Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
12. Prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.
13. Prawo do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
14. Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu.
15. Prawo do żądania zarządzenia tajnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu.
16. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami.
17. Prawo do wnioskowania o podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie zbadania przez rewidenta do spraw szczególnych określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw.
18. Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
19. Prawo do żądania wydania odpisów: sprawozdania zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta.
20. Prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia.

21. Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.
22. Prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta.
23. Prawo do otrzymania informacji o stosunku dominacji.
24. Prawo do żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących spółki oraz prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji.
25. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia oraz prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia.
26. Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta oraz innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi.
27. Prawo do żądania sprzedaży akcji Spółki (przymusowy wykup akcji) oraz prawo do żądania wykupienia akcji Spółki.
28. Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji.

## **2. PODSTAWOWE INFORMACJE O PLANOWANYM SPOSOBIE WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW UZYSKANYCH Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Środki pozyskane z emisji Emitent planuje przeznaczyć na: (i) spłatę zobowiązań (ok. 700 tys. zł) oraz (ii) bieżącą działalność Spółki a w szczególności na rozwój prac nad następującymi projektami:

- Projekt Zen to gra free2play, która trafi na dynamicznie rozwijający się rynek gier typu Merge-2. Planowane wydanie gry to 2022 r.
- Projekt Play2Earn to projekt, którego rezultatem ma być silnik dla przyszłych gier typu Play2Earn. Silnik zostanie wykorzystany do projektowania, tworzenia oraz publikowania mobilnych gier NFT. Spółka planuje wydać pierwsze gry wykorzystujące autorski silnik w 2024 r.
- Projekt Arcade to projekt gier, które spółka planuje wydać w najbliższych trzech latach. Planowane wydanie pierwszej z gier to przełom 2022 i 2023 r.

W przypadku pozyskania środków poniżej łącznej wartości emisji, Emitent przeznaczy środki uzyskane z emisji w części obejmującej bieżącą działalność Spółki w pierwszej kolejności na projekty Zen oraz Arcade.

## **3. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI AKCJI**

Akcje serii E są emitowane na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (dzień prawa poboru: 22 lutego 2022 roku), zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji serii E oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (Repertorium A nr 2174/2022).



**Uchwała nr 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą: Cherrypick Games Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 25 stycznia 2022 roku**

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (dzień prawa poboru: 22 lutego 2022 roku), zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji serii E oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cherrypick Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), uchwala, co następuje:

**§ 1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż **50.973,75 zł** (pięćdziesiąt tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt trzy złote i siedemdziesiąt pięć groszy), tj. z kwoty **203.895,00 zł** (dwieście trzy tysiące osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych) do kwoty nie większej niż **254.868,75 zł** (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt osiem złotych i siedemdziesiąt pięć groszy), w drodze emisji nie więcej niż **339.825** (trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej **0,15 zł** (piętnaście groszy) każda („Akcje serii E”).
2. Akcje serii E zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
3. Cena emisyjna Akcji serii E będzie wynosiła **8,00 zł** (osiem złotych).
4. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - a) w przypadku, gdy Akcje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w okresie od początku danego roku obrotowego do dnia dywidendy (włącznie z tym dniem), o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, akcje będą uczestniczyły w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich przyznania;

b) w przypadku, gdy Akcje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca danego roku obrotowego - akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały przyznane.

5. Akcje serii E będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

6. Postanawia się o ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu Akcji serii E w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## § 2

1. Akcje serii E będą wyemitowane w drodze subskrypcji zamkniętej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 2) Kodeksu Spółek Handlowych przeprowadzonej w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 2 pkt d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

2. Dzień prawa poboru zostaje ustalony na dzień 22 lutego 2022 roku.

3. Akcje serii E zostaną zaofiarowane proporcjonalnie do posiadanych akcji Spółki dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, w ten sposób, że za każdą jedną akcją Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym posiadanie 4 (czterech) jednostkowych praw poboru uprawnia do objęcia 1 Akcji serii E.

4. Jeśli liczba Akcji serii E przypadająca akcjonariuszowi nie będzie liczbą całkowitą, to zostanie ona zaokrąglona w dół do pełnej liczby całkowitej.

## § 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do przeprowadzenia czynności wynikających z niniejsze uchwały, w tym do:

- 1) określenia zasad i warunków subskrypcji Akcji serii E, w tym (i) określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii E, w tym także zmiany tych terminów; (ii) zasad dystrybucji i przydziału Akcji serii E, w tym w odniesieniu do Akcji serii E nieobjętych w ramach prawa poboru;
- 2) dokonania przydziału Akcji Serii E;
- 3) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji serii E, o jej zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu,
- 4) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego;
- 5) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii E w depozycie papierów wartościowych;
- 6) do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do wprowadzenia Akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji Akcji serii E, w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji serii E.

#### § 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 otrzymują nowe, następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 254.868,75 (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt osiem złotych i siedemdziesiąt pięć groszy) i dzieli się na nie więcej niż 1.699.125 (milion sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto dwadzieścia pięć) akcji, o wartości nominalnej po 0,15 zł (zero złotych i piętnaście groszy) każda, w tym:

- 1) 1.150.000 (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.150.000,
- 2) 103.500 (sto trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 00.000.001 do numeru 00.103.500,
- 3) 17.800 (siedemnaście tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od 00.000.001 do numeru 00.017.800,

4) 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 00.000.001 do numeru 00.088.000.

5) nie więcej niż 339.825 (trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 000.001 do numeru 339.825”.

#### § 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę treści Statutu, o której mowa w § 4 powyżej.

#### § 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 910.405 ważnych głosów z 910.405 akcji (66,98% kapitału zakładowego), z czego 837.305 głosów za, 68.100 głosów przeciw oraz 5.000 głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa **została powzięta**.

#### 4. INFORMACJE O PRAWIE PIERWSZEŃSTWA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Akcje serii E zostaną zaoferowane z zachowaniem praw poboru przysługujących dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, zgodnie z art. 433 § 1 KSH. Akcje serii E zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH, mającej charakter oferty publicznej.

Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru Akcji serii E, w rozumieniu art. 432 § 2 KSH („Dzień Prawa Poboru”), ustalono na dzień 22 lutego 2022 r.

#### 5. WARUNKI I ZASADY OFERTY

Emisja Akcji serii E przeprowadzana jest na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 2) KSH oraz na podstawie Uchwały nr 4 z dnia 25 stycznia 2022 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (dzień prawa poboru: 22 lutego 2022 roku), zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji serii E oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

W ramach oferty objętej Dokumentem Ofertowym, oferowanych jest 339.825 Akcji serii E. Prawo pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia Akcji serii E nie zostało wyłączone.

Dzień prawa poboru został ustalony na 22 lutego 2022 r. Za każdą jedną akcją spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru, tj. 22 lutego 2022 r., akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym posiadanie 4 (czterech) jednostkowych praw poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) Akcji serii E. Jeśli liczba Akcji serii E przypadająca akcjonariuszowi nie będzie liczbą całkowitą, to zostanie ona zaokrąglona w dół do pełnej liczby całkowitej.

Cena emisyjna Akcji serii E została ustalona w wysokości 8,00 zł (osiem złotych).

Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Akcje serii E nie są oferowane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. Akcje serii E oraz jednostkowe prawa poboru nie podlegają rejestracji na mocy odpowiednich postanowień amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933). Papiery wartościowe Emitenta nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z postanowieniami U.S. Securities Act of 1933 i nie mogą być oferowane ani zbywane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, chyba że w ramach zwolnienia z obowiązków rejestracyjnych lub w ramach transakcji nie podlegających obowiązkowi rejestracyjnemu wynikającemu z tego aktu.

#### 5.1. HARMONOGRAM OFERTY

21 lutego 2022 r.	Publikacja Dokumentu Ofertowego
22 lutego 2022 r.	Dzień Prawa Poboru
23 lutego 2022 r.	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje serii E w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych
16 marca 2022 r.	Zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje serii E w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych
25 marca 2022 r.	Przydział Akcji serii E objętych w ramach wykonania prawa poboru oraz zapisów dodatkowych
od 25 marca 2022 r.	Oferta Akcji serii E, na które nie złożono zapisów w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych
do 31 marca 2022 r.	Przydział Akcji serii E na które nie złożono zapisów w wykonaniu prawa poboru oraz zapisów dodatkowych

W sytuacji w której dokonana zostanie zmiana terminów przeprowadzania oferty, o których mowa powyżej, Emitent poinformuje o tym w formie raportu bieżącego oraz w sposób w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy.

#### 5.2. ZAPISY NA AKCJE SERII E

Uprawnionymi do dokonania zapisu na Akcje serii E, w wykonaniu prawa poboru, są osoby posiadające jednostkowe prawo poboru w momencie złożenia zapisu na Akcje serii E. Uprawniony do zapisu na Akcje serii E w ramach prawa poboru, może złożyć zapis na liczbę akcji wynikającą z posiadanych jednostkowych praw poboru.

Uprawnieni do zapisania się na Akcje serii E w wykonaniu prawa poboru mogą dokonywać zapisów na Akcje serii E w firmach inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których mają zapisane jednostkowe prawo poboru. Osoby uprawnione posiadające jednostkowe prawo poboru zapisane na rachunkach prowadzonych przez banki powiernicze składają zapisy zgodnie z zasadami firm inwestycyjnych przyjmujących zapis. Osoby uprawnione posiadające jednostkowe prawa poboru zapisane na rachunkach zbiorczych, zapisy na Akcje serii E składają zgodnie z zasadami obowiązującymi w podmiocie prowadzącym rachunek zbiorczy.

Dokonanie zapisu w wykonaniu prawa poboru, będzie możliwe po zapisaniu jednostkowych praw poboru na rachunku papierów wartościowych inwestora. Moment zapisu może różnić się w zależności od firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych.

Maksymalna liczba Akcji serii E objęta zapisami jednego inwestora nie może być większa niż 339.825 (trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) sztuk Akcji serii E.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy, przy czym łączna liczba Akcji serii E określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora nie może być większa niż liczba Akcji serii E zaoferowanych do objęcia.

Uprawnionymi do złożenia zapisu dodatkowego na Akcje serii E, są osoby, które były akcjonariuszami Spółki na koniec dnia prawa poboru, tj. na koniec 22 lutego 2022 r. Skuteczność zapisu dodatkowego nie zależy od złożenia przez daną osobę zapisu w wykonaniu prawa poboru. Zapis dodatkowy, składany w jednym podmiocie przyjmującym zapisy, nie może przewyższać wysokości emisji. Zapis złożony na liczbę Akcji serii E większą niż wielkość emisji jest bezskuteczny w części przekraczającej tę liczbę.

Uprawnieni do złożenia zapisów dodatkowych mogą składać zapisy na Akcje serii E w firmach inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, w których na rachunkach papierów wartościowych miały zapisane akcje Spółki na koniec Dnia Prawa Poboru. Osoby uprawnione posiadające akcje Spółki zapisane na rachunkach prowadzonych przez banki powiernicze składają zapisy zgodnie z zasadami firm inwestycyjnych przyjmujących zapis. Osoby uprawnione posiadające akcje Spółki zapisane na rachunkach zbiorczych, zapisy na Akcje serii E składają zgodnie z zasadami obowiązującymi w podmiocie prowadzącym rachunek zbiorczy.

Złożony zapis jest nieodwołalny. Osoba składająca zapis jest nim związana do dnia zapisania przydzielonych jej Akcji serii E na jej rachunku papierów wartościowych lub odpowiednim rachunku zbiorczym, chyba że wcześniej zostanie ogłoszone odstąpienie od oferty lub niedojście emisji do skutku.

### 5.3. SPOSÓB SKŁADANIA ZAPISÓW

Zapisy na Akcje serii E są składane na formularzach (w zależności od typu zapisu), których wzór jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Zapis złożony w sposób inny niż na formularzu, zapis dokonany na formularzu uzupełnionym w sposób nieprawidłowy lub niepełny, zapis dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny.

Składanie zapisów na Akcje serii E za pośrednictwem Internetu, telefonu lub innych zdalnych środków komunikacji jest możliwe, jeśli taką możliwość dopuszczają regulacje firm inwestycyjnych, które przyjmują zapis. Dokonanie zapisu następuje na zasadach określonych w regulacjach wewnętrznych firm inwestycyjnych.

Szczegółowe zasady dokonywania zapisów wynikają z regulacji wewnętrznych firm inwestycyjnych przyjmujących zapis.

### 5.4. ZASADY DOKONYWANIA WPŁAT

Zapisy na Akcje serii E powinny zostać opłacone w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji serii E objętych zapisem oraz ceny emisyjnej, która wynosi 8,00 zł. Wpłata może zostać powiększona o opłaty na rzecz firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunki, jeśli taka opłata wynika z regulacji obowiązujących w danej firmie inwestycyjnej.

Wpłata na Akcje serii E powinna zostać dokonana nie później niż w chwili złożenia zapisu, w sposób wynikający z regulacji obowiązujących w firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych.

Wpłaty na Akcje serii E nie są oprocentowane. W sytuacji, w której nastąpi zwrot całości lub części wpłaconej kwoty, składającemu zapis nie przysługuje odszkodowanie, odsetki lub zwrot wydatków poniesionych w związku ze złożeniem zapisu.

Brak dokonanej wpłaty skutkuje brakiem możliwości złożenia zapisu, a niedokonanie wpłaty w pełnej wysokości w przypadku złożenia zapisu, skutkuje nieprzydzieleniem Akcji serii E w liczbie wynikającej z zapisu. Zapisy opłacone częściowo będą traktowane jako zapis na pełną liczbę Akcji serii E wynikającą z ilorazu wniesionej wpłaty i ceny emisyjnej (zaokrąglenia będą dokonywane w dół do najbliższej liczby całkowitej).

### 5.5. PRYZDZIAŁ AKCJI OFEROWANYCH

Przydział Akcji serii E będzie obsługiwany przez KDPW i zostanie dokonany zgodnie z zasadami obowiązującymi w KDPW.

Przypisanie akcji nowej emisji dokonywane jest według następujących zasad:

1) w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji nieprzewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przypisanie akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami;

2) w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:

- a) wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,
- b) przypisanie akcji następuje proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a,
- c) ułamkowe części akcji nie są przypisywane,

3) akcje nieprzypisane w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przypisane osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przypisywane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy dodatkowe opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przypisania wszystkich akcji pozostałych w wyniku nieprzypisania ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, akcje są przypisywane losowo.

Akcje serii E, które nie zostały przydzielone w ramach wykonania prawa poboru oraz zapisów dodatkowych, mogą zostać zaoferowane i przydzielone według własnego uznania Zarządu Emitenta.

Zawiadomienia o przydziale Akcji serii E zostaną przesłane do subskrybentów zgodnie z procedurami firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy. Ponadto informacja o przydziale Akcji serii E zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

#### 5.6. ZASADY ROZLICZENIA WPŁAT

Zwrot środków osobom, którym nie zostały przydzielone Akcje serii E, w liczbie w której zostały opłacone, zostanie dokonany za pośrednictwem KDPW. Zwrot środków powinien nastąpić w terminie 14 dni od dnia przydziału, a w sytuacji w której emisja nie dojdzie do skutku lub w sytuacji odstąpienia od oferty – w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia o niedościsłu emisji do skutku lub odstąpienia od oferty. Szczegółowe zasady zwrotu środków określają regulacje firm inwestycyjnych, prowadzących rachunek papierów wartościowych.

#### 5.7. NIEDOJŚCIE OFERTY DO SKUTKU

Emisja Akcji serii E może nie dojść do skutku w sytuacji: (i) braku złożenia i opłacenia skutecznego zapisu na Akcje serii E opiewającego na minimum wynikające z uchwały w sprawie emisji Akcji serii E, (ii) wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego nie zostanie wniesiony do odpowiedniego sądu rejestrowego w terminie 6 miesięcy od daty uchwały dot. emisji Akcji serii E lub zostanie wydane postanowienie o odmowie wpisu podwyższenia kapitału zakładowego. Jeśli Emitent odstąpi od przeprowadzenia oferty publicznej, to poinformuje o niej w sposób w jaki został opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy oraz raportem bieżącym.

## IV. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

### 1. INFORMACJE O EMITENCIE

NAZWA (FIRMA)	Cherrypick Games S.A.
FORMA PRAWNA	Spółka akcyjna
KRAJ SIEDZIBY	Polska
SIEDZIBA	Warszawa
ADRES	ul. Izbicka 8A, 04-838 Warszawa
TELEFON	+48 503 013 044
POCZTA ELEKTRONICZNA	hello@cherrypickgames.com
STRONA INTERNETOWA	www.cherrypickgames.com
NUMER KRS	0000682579
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie - XIV Wydział Gospodarczy KRS
REGON	147258747
NIP	9522130077

Emitent powstał w wyniku przekształcenia Spółki Cherrypick Games Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Cherrypick Games Spółka Akcyjna. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 13 czerwca 2017 r. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Cherrypick Games Sp. z o.o. z dnia 12 maja 2017 r. w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną (akt notarialny sporządzony przez notariusza Rafała Gąsiewskiego - Kancelaria Notarialna w Warszawie - Repertorium A nr 10921/2017).

Na podstawie uchwały w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną kapitał zakładowy Cherrypick Games S.A. został ustalony na kwotę 172.500,00 zł (sto siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych). Akcje Cherrypick Games S.A. zostały przydzielone akcjonariuszom proporcjonalnie do dotychczas posiadanych udziałów w spółce Cherrypick Games Sp. z o.o.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania jakiegokolwiek zezwolenia.

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i obecnie działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki i innymi właściwymi przepisami prawa.

### 2. DYWIDENDA

Spółka nie posiada uregulowanej polityki dywidendowej. Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

Akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Statut Emitenta nie zawiera postanowień, wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Emitenta. Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy.



Akcje serii E będą tożsame w prawie do dywidendy z pozostałymi akcjami Spółki notowanymi w Alternatywnym Systemie Obrotu.

### 3. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA

2014 R.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rozpoczęcie prowadzenia działalności Cherrypick Games sp. z o.o., wpisanej do KRS pod numerem 0000511234 w dniu 28.05.2014 r.</li> <li>Wydanie pierwszej gry Rollimals na platformę iOS oraz Android.</li> </ul>
2015 R.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wydanie na rynek gry Touchdown Hero, która spotyka się z ogromnym zainteresowaniem, w wyniku czego przez ponad tydzień zajmuje miejsce w Top20 w USA oraz zostaje pobrana przez 3,2 mln użytkowników.</li> <li>Utworzenie i wydanie kolejnych gier: Must Deliver (mobile + Mac), Touchdown: New Season (mobile + Mac), Auctioneer, Double Juggle, Order in The Court, Circles.</li> </ul>
2016 R.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zdobycie certyfikatów dewelopera i wydawcy na platforme Sony Playstation.</li> <li>Powstanie nowych gier: Close Your Eyes, Sports Hero, Now Escape.</li> <li>Gra Soft launch My Hospital wchodzi na rynki RPA, Australii, Holandii oraz Danii.</li> </ul>
2017 R.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Podpisanie umowy o współfinansowanie projektu "Cherrystream" w ramach Programu Sektorowego "GameINN" w ramach Działania 1.2 "Sektorowe Programy B+R".</li> <li>Światowe wydanie gry "My Hospital" na platformach mobilnych.</li> <li>Wydanie gry "My Hospital" na platformę MacOS.</li> <li>Przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną – Cherrypick Games S.A. zarejestrowanej przez sąd rejestrowy pod numerem KRS 0000682579 w dniu 13.06.2017 r.</li> <li>Podpisanie umowy dystrybucyjnej dotyczącej gry "My Hospital" z Kuuhubb Oy z siedzibą w Helsinkach.</li> <li>Podpisanie umowy z firmą Wingracers Sports Games/ Redbull na wyłączność wydania gry "Red Bull Air Race" na platform Playstation 4, XBOX 1. Kontrakt zapewniał prawa do marki "Red Bull Air Race: The Game" dla Emitenta na co najmniej 3 lata.</li> <li>Debiut Spółki na rynku NewConnect 24.11.2017 r.</li> </ul>
2018 R.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zawarcie umowy sprzedaży praw do gry „MyHospital” z Kuuhubb Oy z siedzibą w Helsinkach.</li> <li>Premiera gry "MatchUp Friends".</li> <li>Zawarcie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) o dofinansowanie projektu pn. „Opracowanie inteligentnej platformy analitycznej przeznaczonej do analizy środowiska gry oraz zachowań użytkowników gier typu freemium / free-to-play".</li> <li>Premiera gry "My Beauty Spa: Stars &amp; Stories" (później pod nazwą: "My Spa Resort").</li> <li>Premiera gry "Project Fame".</li> </ul>
2019 R.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utworzenie oddziału Spółki z siedzibą w Bydgoszczy.</li> <li>Zawarcie umowy z PopReach Inc. W ramach umowy Spółka ma świadczyć usługi projektowania, modyfikacji i produkcji gier znajdujących się w portfolio PopReach, początkowo koncentrując się na 4 kluczowych grach.</li> </ul>
2020 R.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zawarcie umowy o współpracy ze Skillz Inc. z siedzibą w San Francisco. Na mocy zawartej umowy Spółka zobowiązała się do przygotowania specjalnych wersji gier na platformę Skillz. Spółka przygotuje gry: Touchdown Hero oraz Solitaire: Wildlife Adventures.</li> <li>Zawarcie umowy wydawniczej z Huuuge Global Ltd. z siedzibą w Larnace (Cypr). Na mocy zawartej umowy, Huuuge Global zobowiązała się do udostępnienia oraz promocji na platformach takich jak iOS, Android, Facebook czy Amazon gry Solitaire: Wildlife Adventures wydanej przez Spółkę.</li> <li>Zawarcie umowy licencyjnej na wprowadzenie i wydanie na platformie e-sportowej należącej do Ryu Technologies Inc. z siedzibą w San Francisco co najmniej jednej gry o charakterze e-sportowym wyprodukowanej przez Spółkę we współpracy z Ryu Technologies.</li> </ul>

- Zawarcie z Pixel Trapps sp. z o.o. z siedzibą w Rojewie umów: (i) wydawniczej na publikację co najmniej czterech gier mobilnych gier e-Sportowych wyprodukowanych przez Pixel Trapps w oparciu o model free-to-play na systemy iOS i Android; (ii) wydawniczej na publikację co najmniej czterech gier mobilnych wyprodukowanych przez Pixel Trapps w oparciu o model płatny i/lub model free-to-play na systemy iOS i Android.
- 2021 r.
- Zawarcie umowy o współpracy z Forestlight Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na mocy zawartej umowy, Forestlight Games zobowiązała się do wykonania portu gry My SPA Resort, do której prawa autorskie posiada Spółka, a także ich komercjalizacji za pośrednictwem platform dystrybucji cyfrowej Nintendo Switch oraz w tradycyjnych sieciach dystrybucji Nintendo Switch lub gier komputerowych.
  - Rozpoczęcie procesu przeglądu opcji strategicznych.
  - Zawarcie porozumień w sprawie rozwiązania umów zawartych z Pixel Trapps sp. z o.o.

#### 4. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Cherrypick Games S.A. to niezależne studio deweloperskie, który tworzy 15-osobowy zespół. Działalność Emitenta, prowadzona od 2014 r., skupia się na produkcji i wydawaniu gier wideo na urządzenia mobilne typu smartfon oraz tablet, wykorzystujące systemy operacyjne iOS, Android i MacOS. Gry Emitenta tworzone są co do zasady w modelu Free2Play. W modelu tym źródłem przychodów Emitenta są przychody z realizowanych przez graczy w trakcie rozgrywki mikrotransakcji, odpowiadające za ok. 85% przychodów Emitenta oraz przychody z zamieszczanych w grach reklam, stanowiące ok. 15% przychodów Emitenta. Produkcje Spółki były wielokrotnie promowane przez Apple AppStore, Google Play oraz Amazon AppStore. Spółka inwestuje w rozbudowę zespołu zarządzająco-kreatywnego poprzez pozyskiwanie młodych talentów oraz deweloperów z wieloletnim doświadczeniem. Współpracuje również z wiodącymi dostawcami rozwiązań technologicznych oraz wykorzystuje najnowsze możliwości sprzętu i oprogramowania. Emitent prowadzi działalność operacyjną w Polsce, jednak ma ona zasięg globalny, a gry Emitenta dystrybuowane są na całym świecie, przede wszystkim w Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz w Europie. Emitent rozpoczął dystrybucję swoich gier również na terytorium Azji. W celu dystrybucji swoich produktów Emitent wykorzystuje wiodące platformy dystrybucyjne, takie jak Apple AppStore oraz Google Play, a także Amazon. Ponadto Spółka zawarła umowę wydawniczą z jednym ze światowych liderów Free2Play firmą Huuuge Games oraz umowę na wprowadzenie tworzonych przez Spółkę gier na platformę e-Sportową Skillz.

Jednym z kluczowych elementów modelu biznesowego Emitenta, jest tworzenie gier na bazie własnego IP oraz dedykowana strategia marketingowa realizowana w oparciu o analizę zachowań graczy.

W dniu 21 lutego 2022 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną z BoomBit S.A., mającą na celu określenie zasad współpracy w zakresie tworzenia, wydania oraz promocji gier komputerowych w ramach podmiotu joint venture, którym będzie spółka PlayHolding sp. z o.o. Celem wspólników JV jest prowadzenie wspólnego przedsięwzięcia oraz osiąganie korzyści wynikających z tego przedsięwzięcia poprzez podział zysku wygenerowanego przez JV w formie dywidendy wypłaconej na rzecz wspólników. Zgodnie z umową inwestycyjną Emitent nabędzie od BoomBit S.A. 40 udziałów reprezentujących 40% kapitału zakładowego JV o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł, za cenę 3.000,00 zł w celu prowadzenia wspólnego przedsięwzięcia w ramach JV. Po dokonaniu transakcji, BoomBit S.A. będzie posiadał 60% udziałów reprezentujących 60% kapitału zakładowego JV. Współpraca między spółkami zakłada, że Emitent wnieśnie do JV silniki do tworzenia gier z gatunku Merge oraz z gatunku Casual World Building Simulation, natomiast BoomBit S.A. będzie odpowiadać za sfinansowanie developmentu i wydania gry, dystrybucję, kreacje marketingowe oraz działania z zakresu User Acquisition.

##### 4.1. GŁÓWNE PRODUKTY SPÓŁKI:

- **My Spa Resort (dawniej My Beauty Spa: Stars & Stories)**

Gra, która przeznaczona jest na urządzenia mobilne i bazuje na założeniach głównego produktu Emitenta - gry My Hospital. Gra stworzona została w modelu Free2Play. Zadaniem gracza w „My Spa Resort” jest zarządzanie luksusowym kompleksem SPA, w tym rozbudowa placówki o kolejne pokoje zabiegowe, opracowywanie coraz to nowszych, ekologicznych kosmetyków oraz nawiązywanie relacji z pracownikami. Użytkownicy mają wpływ na losy bohaterów a ich decyzje wpływają na dalsze wydarzenia w grze. Premiera gry miała miejsce w dniu 01.11.2018 r. Gra stworzona została głównie z myślą o kobietach jako odbiorcach.

- **Crime Stories**

Gra z gatunku visual novel, który zyskuje coraz większą popularność wśród użytkowników urządzeń mobilnych. Gracze zaangażują się w mroczne śledztwa, przepełnione zwrotami akcji, zróżnicowanymi lokacjami oraz barwnymi postaciami. Gracz będzie miał realny wpływ na losy rozgrywki, współtworząc scenariusz i do samego końca nie będzie mieć pewności jak skończy się śledztwo, którym kieruje. Gracze podejmować będą wybory, od których zależne są losy bohaterów historii, co czyni część narracyjną kluczowym aspektem procesu produkcyjnego. Gra powstaje przy współpracy z Lisą Brunette, czołowym pisarzem w sektorze gier. Globalne wydanie gry planowane na przełom 2021/2022 roku zostało odłożone w czasie ze względu na brak splotu środków z KuuHubb Oy, co skutkowało niewystarczającym poziomem środków własnych na marketing i reklamę Crime Stories. Gra dedykowana jest przede wszystkim graczom płci żeńskiej.

- **My Hospital (gra sprzedana do KuuHubb Oy w 2018 roku)**

My Hospital to gra stworzona w modelu Free2Play, w której gracze zarządzają swoim szpitalem i leczą pacjentów lekami, które muszą wyprodukować. Gra umożliwia kontrolę gestami, zaprojektowanymi specjalnie na smartfony, tablety i PC. Podczas premiery gra My Hospital była promowana w sklepie Apple App Store oraz Google Play i znalazła się w rankingach TOP 10 Free Games na wielu rynkach. Gra została wprowadzona na globalny rynek w styczniu 2017 r. (global-launch). Kobiety stanowią w sumie około 85% graczy My Hospital. Najwięcej z nich jest w wieku od 18 do 24 lat (16% wszystkich graczy) i od 25 do 34 lat (19% grających). Jednakże kobiety dominują wśród odbiorców gry wszystkich kategorii wiekowych.

- **Project Fame**

Gra przeznaczona jest na urządzenia mobilne oraz tworzona w modelu Free2Play. Project Fame to gra z gatunku *idle clicker*. Gracz wcieli się w postać młodej businesswoman, która stawia swoje pierwsze kroki budując własne imperium luksusowych kurortów, ekskluzywnych butików i salonów SPA. Użytkownik poprzez wykonanie prostej czynności klikania zarabia pieniądze i zdobywa nagrody, które umożliwiają zakup kolejnych budynków w swoim imperium. Za oglądanie reklam gracz jest nagradzany poprzez podwojenie przychodów ze swojego biznesu. Światowa premiera gry odbyła się w dniu 22.11.2018 r. Gra adresowana jest do kobiet.

- **MatchUp Friends**

MatchUp Friends to rodzinna gra w formule *memory*, w której gracze ćwiczą swoją pamięć i rywalizują z przeciwnikiem w czasie rzeczywistym. W grze zastosowano najnowsze rozwiązanie firmy Amazon, które pozwala łączyć ze sobą graczy z całego świata. Dzięki temu tytuł otrzymał wsparcie i promocję ze strony tego dystrybutora. Gra adresowana jest do szerokiego grona odbiorców. Prosta rozgrywka i przystępna oprawa wizualna mają na celu obniżenie progu wejścia i zaangażowanie jak największej liczby graczy głównego nurtu.

- **Auctioneer**

W ramach gry gracze wcielają się w wytrawnego znawcę sztuki, który podczas aukcji na całym świecie staje do walki o najbardziej znane malarskie arcydzieła, rzeźby i inne wartościowe przedmioty. Kluczowym elementem w rywalizacji są jednak nie pieniądze, ale spostrzegawczość i szybkość reakcji. Im dłużej trwa licytacja, tym gorętsze stają się emocje, a chęć zdobycia upragnionego dzieła powoduje, że do walki przystępuje co raz więcej osób, dlatego gracz zmuszony jest do podejmowania co raz trudniejszych wyborów i do wykazywania się refleksem i precyzją. W miarę postępów, w grze odblokowywane są kolejne lokacje i aukcjonerzy. Gra charakteryzuje się prostymi regułami, łatwą mechaniką rozgrywki i pikselową grafiką.

- **Touchdown Hero**

Touchdown Hero to opracowana z myślą o systemie iOS i przeznaczona na urządzenia mobilne gra zręcznościowa typu *endless runner*. Gracze kontrolują zawodnika futbolu amerykańskiego, który pędzi z piłką pod pachą przez boisko i musi unikać schwywania przez sportowców wchodzących w skład drużyny przeciwnej. Celem gry jest wywalczenie przyłożeń.

#### 4.2. STRATEGIA

Celem nadrzędnym Emitenta jest umocnienie pozycji na rynku producentów gier wideo. Emitent zamierza realizować swoją strategię, w szczególności poprzez poniższe działania:

- Budowa pozycji wiodącego producenta gier przeznaczonych na urządzenia mobilne w modelu Free2Play

Strategią Emitenta jest rozwijanie działalności przede wszystkim w zakresie tworzenia i wydawania gier mobilnych w modelu Free2Play. Zamiarem Emitenta jest uzyskanie wiodącej pozycji w tym segmencie rynku. Segment gier w modelu Free2Play stanowi obecnie najszybciej rozwijający się model biznesowy na rynku gier wideo, co umożliwi stosunkowo szybką rozbudowę skali działalności.

- Dalsza rozbudowa bazy odbiorców wśród kobiet

Jako główną grupę odbiorców Emitent obrał kobiety. Kobiety stanowią około 85% odbiorców produkcji Emitenta. Tymczasem badania przeprowadzone przez Google Play i NewZoo potwierdzają, że kobiety są niedoceniane przez wiele firm z branży gier. Aż 60% grających kobiet uważa, że dedykowanych dla nich jest mniej niż jedna trzecia gier (nawet biorąc pod uwagę tylko platformy mobilne). Dalsza specjalizacja Emitenta w produkcji gier dedykowanych kobietom w założeniu ma pozwolić Emitentowi na uzyskanie wiodącej pozycji w tym segmencie odbiorców gier wideo.

- Poszerzenie rynku dystrybucji gier Emitenta

Największą grupę odbiorców gier Emitenta stanowią gracze z Europy oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki. Emitent podejmuje starania w celu ekspansji na nowych rynkach zagranicznych, w tym w szczególności na rynku azjatyckim, w związku z czym podejmuje działania zmierzające do dostosowania wydawanych przez siebie gier do potrzeb docelowych rynków, w szczególności poprzez tłumaczenie ich na lokalne języki. Obecnie najbardziej dochodowym i najprężniej rozwijającym się rynkiem gier mobilnych są Chiny – zgodnie z raportem „Kondycja polskiej branży gier 2017” przygotowanym przez Krakowski Park Technologiczny, chiński rynek gier ma wartość 27,55 mld USD (dane z kwietnia 2017 r.). Wśród chińskich użytkowników najpopularniejsze są urządzenia oparte na systemie Android. Jednakże dostęp do tego rynku jest utrudniony przez fakt, iż wprowadzenie do dystrybucji gier na rynku chińskim wymaga uzyskania pozwolenia od chińskich organów rządowych. Atrakcyjne rynki azjatyckie, z którymi Emitent wiąże szanse rozwoju stanowią również Singapur, Hong Kong, Indonezja, Filipiny, Indie oraz Arabia Saudyjska.

- Zwiększenie rozpoznawalności marki Emitenta

Jednym ze strategicznych celów Emitenta jest zwiększenie rozpoznawalności jego marki oraz produktów, a także zwiększenie wiarygodności w oczach kontrahentów w skali międzynarodowej. Emitent podejmuje starania w celu dostarczania odbiorcom jak najlepszych gier pod względem jakości, co ma kluczowe znaczenie dla ich rozpoznawalności i przekłada się na zwiększenie znajomości marki Emitenta. Co więcej, mając na względzie potrzebę zwiększenia rozpoznawalności marki Cherrypick Games, Emitent uczestniczy w czatach inwestorskich, konferencjach i spotkaniach ze studentami na uczelniach, prowadzi zajęcia dla studentów oraz uczestniczy w targach pracy. Ponadto Emitent angażuje się w działania charytatywne, wspomagając przykładowo National Breast Cancer Foundation - organizację wspierającą badania raka piersi oraz kobiety walczące z tą chorobą, jedną z największych organizacji tego typu.

## 5. INFORMACJE FINANSOWE

5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA LATA 2019 – 2020 ORAZ NA DZIEŃ 30.09.2021 W TYS. ZŁ.**Wybrane dane finansowe na dzień 30.09.2021 r. (dane za III kw. 2021 r.)**

	Za okres 01.07.2021 30.09.2021	Za okres 01.01.2021 30.09.2021	Za okres 01.07.2020 30.09.2020	Za okres 01.01.2020 30.09.2020
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	266	812	737	2 817
Przychody ze sprzedaży produktów	266	812	389	1 398
Przychody ze sprzedaży usług	0	0	348	1 419
Koszt sprzedanych produktów i usług	250	636	103	482
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	250	636	103	482
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	16	176	634	2 335
Pozostałe przychody operacyjne	152	1 927	1 318	1 512
Koszty sprzedaży	29	133	52	230
Koszty ogólnego zarządu	509	1 726	427	1 198
Pozostałe koszty operacyjne	2	11	516	1 184
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	3200	3 712	-2 219	-866
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-3 572	-3 479	3 176	2 101
Przychody finansowe	58	260	834	1 583
Koszty finansowe	525	669	14	61
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-4 039	-3 888	3 996	3 623
Podatek dochodowy razem	-642	-477	797	749
Podatek dochodowy bieżący	0	0	-45	0
Podatek dochodowy odroczone	-642	-477	842	749
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-3 397	-3 411	3 199	2 874
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk/strata netto razem	-3 397	-3 411	3 199	2 874
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
Zysk/strata netto przypadający na jedną akcję	-2,50	-2,51	2,35	2,11
Zysk/strata netto rozwodniony na jedną akcję	-2,50	-2,51	2,35	2,11
	30.09.2021 tys. PLN	31.12.2020 tys. PLN	30.09.2020 tys. PLN	
Aktywa razem	21 167	24 880	28 813	

Zobowiązania razem	4 827	5 129	7 515
Zobowiązania długoterminowe	3 368	3 629	3 719
Zobowiązania krótkoterminowe	1 459	1 500	3 796
Kapitał własny	16 340	19 751	21 298
Kapitał podstawowy	204	204	204
Liczba akcji (w sztukach)	1 359 300	1 359 300	1 359 300
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	12,02	14,53	15,67

### Struktura przychodów

	Za okres 01.07.2021 - 30.09.2021	Za okres 01.01.2021 - 30.09.2021	Za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	Za okres 01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży gier	266	812	389	1 398
Przychody ze sprzedaży usług	0	0	348	1 419
<b>Razem</b>	<b>266</b>	<b>812</b>	<b>737</b>	<b>2 817</b>
Pozostałe przychody operacyjne	152	1 927	1 318	1 512
Przychody finansowe	58	321	834	1 583
<b>Razem</b>	<b>210</b>	<b>2 248</b>	<b>2 152</b>	<b>3 095</b>
<b>Razem</b>	<b>476</b>	<b>3 060</b>	<b>2 889</b>	<b>5 912</b>

W III kwartale 2021 r. Spółka zidentyfikowała następujących największych odbiorców:

- Google Ireland - przychody w kwocie 93 tys. PLN,
- Apple Distribution International - przychody w kwocie 81 tys. PLN,
- Facebook Ireland - przychody w kwocie 11 tys. PLN.

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży wyłącznie produktów własnych przy wykorzystaniu wyłącznie cyfrowych kanałów dystrybucji.

## 6. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I OSOBY NADZORUJĄCE EMITENTA

### 6.1. ZARZĄD

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego w skład Zarządu wchodzi:

Marcin Kwaśnica - Prezes Zarządu

Michał Sroczyński - Członek Zarządu

### 6.2. RADA NADZORCZA

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Artur Winiarski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Łukasz Gapiński	- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Tadeusz Droba	- Członek Rady Nadzorczej
Oliver Kern	- Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Litwiniuk	- Członek Rady Nadzorczej

Życiorysy zawodowe członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały opublikowane stosownymi raportami bieżącymi za pośrednictwem systemu EBI, które dostępne są na stronie internetowej Emitenta [www.cherrypickgames.com](http://www.cherrypickgames.com) w zakładce Inwestorzy.

## 7. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień publikacji niniejszego Dokumentu Ofertowego struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% akcji
Marcin Kwaśnica	552 476	40,64%
Michał Sroczyński	280 065	20,60%
Movie Games S.A.	68 101	5,01%
Pozostali	458 658	33,76%
Razem	1 359 300	100,00%

W przypadku objęcia wszystkich Akcji serii E, akcjonariat Spółki będzie przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% akcji
Marcin Kwaśnica	552 476	32,52%
Michał Sroczyński	280 065	16,48%
Movie Games S.A.	68 101	4,01%
Pozostali	458 658	26,99%
Akcjonariusze serii E	339 825	20,00%
Razem	1 699 125	100,00%

## V. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

**Akcje, Akcje serii E** Akcje zwykłe na okaziciela serii E Spółki

**Cena emisyjna** Cena po jakiej Akcje serii E są emitowane, tj. 8,00 złotych.

**Dokument, Dokument Ofertowy** Niniejszy dokument sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej.

<b>Dzień publikacji Dokumentu</b>	Dzień, na który sporządzono i udostępniono do publicznej wiadomości Dokument Ofertowy tj. dzień 21 lutego 2022 r.
<b>Dzień Prawa Poboru</b>	Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru Akcji serii E, w rozumieniu art. 432 § 2 KSH, ustalony na dzień 22 lutego 2022 r.
<b>Emitent, Spółka, Cherrypick Games</b>	Cherrypick Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ( 04-838), ul. Izbicka 8A, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000682579, z kapitałem zakładowym w wysokości 203.895,00 zł, NIP: 9522130077, REGON: 147258747.
<b>GPW</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
<b>Inwestor</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Akcje serii E lub na rzecz której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Akcje serii E.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
<b>KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego.
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych ( t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526, z późn. zm.).
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy, ustanowiony na mocy Ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. 1997 nr 121 poz. 769 z późn. zm.).
<b>Oferta, Oferta Publiczna</b>	Oferta publiczna Akcji serii E przeprowadzana na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego.
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza Emitenta.
<b>Rozporządzenie MAR</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
<b>Ustawa o Obrocie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ( t.j. Dz. U. 2021 poz. 328 z późn. zm.).
<b>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1983, 2140).
<b>VAT</b>	Podatek od towarów i usług.
<b>Walne Zgromadzenie</b>	Walne Zgromadzenie Emitenta.
<b>Zarząd</b>	Zarząd Emitenta.
<b>Złoty, zł, PLN</b>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz.U. 1994 nr 84 poz. 386,, z późn. zm.).