



# ALL IN! GAMES

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z  
DZIAŁALNOŚCI ALL IN! GAMES S.A.  
ZA I PÓŁROCZE 2020 R.**

DATA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA: 30 WRZEŚNIA 2020 R.

## Spis treści

A. Dane Spółki.....	3
B. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	3
C. Akcjonariat.....	5
D. Podstawowa działalność Spółki.....	6
E. Podstawowa działalność Spółki.....	6
F. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.....	9
G. Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego za okres objęty niniejszym raportem .....	9
H. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta w I półroczu 2020 roku.....	11
I. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie związanego z nimi ryzyka.....	19
J. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	21
K. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Emitenta w I półroczu 2020 r., z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	21
L. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....	21
M. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Emitenta, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta.....	21
N. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeśli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe wraz ze wskazaniem ich wartości, zgrupowanie według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.....	22
O. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.....	22
P. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	22
Q. Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady).....	22
R. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	23



## A. Dane Spółki

Firma Spółki	All in! Games S.A. (dawniej Setanta S.A.) dalej „Emitent”, „Spółka”
Adres siedziby	os. Bohaterów Września 82, 31-621 Kraków
Telefon	+48 575 999 037
Fax	+ 48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej	contact@allingames.com
Adres strony internetowej	www.allingames.com
Numer KRS	0000377322
Numer Regon	142795831
Numer NIP	108 001 02 99
Kod LEI	25940082U6IJ0K29FS45
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 446 820,00 zł i dzieli się na: a) 1 504 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A b) 20 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B c) 325 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C d) 180 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D e) 92 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E f) 2 186 600 akcji zwykłych na okaziciela serii F g) 30 160 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G wszystkie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł.

## B. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej

### I. ZARZĄD

W okresie sprawozdawczym do dnia 19 czerwca 2020 roku skład Zarządu był jednoosobowy:

Zarząd
Prezes Zarządu
January Ciszewski

W dniu 19 czerwca 2020 r. Pan January Ciszewski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na moment rozpoczęcia posiedzenia Rady Nadzorczej powołującej nowy Zarząd.

Jednocześnie w dniu 19 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza na posiedzeniu powołała do składu Zarządu nowej kadencji następujące osoby:

- Pana Piotra Żygadło – do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- Pana Macieja Łaś – do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Łukasza Górskiego – do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Aktualny skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

<b>Zarząd</b>	
<b>Prezes Zarządu</b>	<b>Piotr Żygadło</b>
<b>Wiceprezes Zarządu</b>	<b>Maciej Łaś</b>
<b>Wiceprezes Zarządu</b>	<b>Łukasz Górski</b>

## II. RADA NADZORCZA

W okresie sprawozdawczym w skład Rady Nadzorczej wchodził:

<b>Rada Nadzorcza</b>	
<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>	<b>Artur Górski</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Edward Kóska</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Leszek Leńko</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Maciej Fersztorowski</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Sławomir Jarosz</b>

W dniu 31 sierpnia 2020 r. uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ze składu Rady Nadzorczej Spółki zostali odwołani: Leszek Leńko, Maciej Fersztorowski, Edward Kóska, Sławomir Jarosz oraz Artur Górski. Jednocześnie Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Iwonę Cygan-Opyt oraz Panów: Zbigniewa Krupnik, Jana Watychowicza, Piotra Krupę, Romana Tworzydło.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

<b>Rada Nadzorcza</b>	
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Iwona Cygan- Opyt</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Zbigniew Krupnik</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Jan Watychowicz</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Piotr Krupa</b>
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Roman Tworzydło</b>

## C. Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
January Ciszewski *	6 585 706	19,11 %	6 585 706	19,11 %
Maciej Łaś**	5 149 820	14,94 %	5 149 820	14,94 %
Tomasz Majewski	4 918 638	14,27 %	4 918 638	14,27 %
Łukasz Nowak***	4 895 960	14,20 %	4 895 960	14,20 %
Piotr Żygadło****	3 875 560	11,24 %	3 875 560	11,24 %
Synerga.fund S.A.	2 412 800	7,00 %	2 412 800	7,00 %
Pozostali	6 629 716	19,24 %	6 629 716	19,24 %
<b>Razem</b>	<b>34 468 200</b>	<b>100,00 %</b>	<b>34 468 200</b>	<b>100,00 %</b>

\* bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING ASI S.A. oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o.

\*\* bezpośrednio i pośrednio wraz z Elżbietą Fąfrowicz-Łaś i Jagodą Łaś

\*\*\* bezpośrednio i pośrednio wraz z Anną Nowak

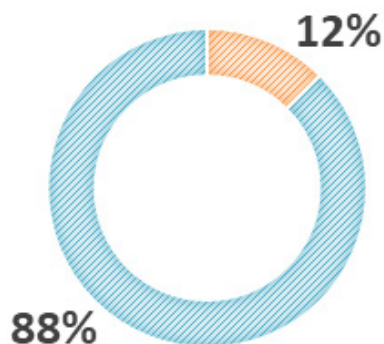
\*\*\*\* bezpośrednio i pośrednio wraz z Ewą Żygadło

Zmiany w akcjonariacie, na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień w trybie art. 69 Ustawy o ofercie, od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (26 lipiec 2020r.):

Zgodnie z raportem ESPI 37/2020 – January Ciszewski w dniu 14 sierpnia 2020 r. zbył w drodze umowy cywilnoprawnej 239 285 akcji Spółki.

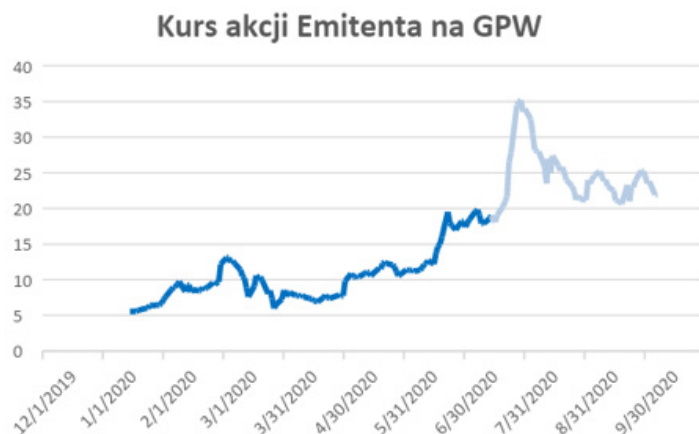
Obecna struktura akcjonariatu Emitenta jest rezultatem zrealizowanego połączenia. Zgodnie z Planem Połączenia większość kapitału akcyjnego została objęta przez udziałowców Spółki All in! Games Sp. z o.o. (88%).

■ Akcjonariusze Setanta S.A. ■ Akcjonariusze All in! Games sp. z o.o.



## D. Podstawowa działalność Spółki

Na przestrzeni pierwszego półrocza akcje Emitenta zaliczyły silny wzrost wartości z poziomu 5 złotych (5,56 zł – kurs akcji na koniec 2019 r.) do prawie 20 złotych na koniec półrocza (19 zł – kurs akcji na koniec czerwca 2020 r.). Co odpowiada kapitalizacji Emitenta na poziomie 650 mln złotych.



## E. Podstawowa działalność Spółki

All in! Games S.A. to wydawca gier, który koncentruje się na wydawaniu i tworzeniu wyjątkowych gier na konsole i PC, kierowanych do nowych jak i doświadczonych graczy.

Emitent posiada bogate i zróżnicowane portfolio wydawanych gier, a także swój własny zespół deweloperski. Prowadzenie kilkunastu projektów jednocześnie nie tylko zwiększa zyski, ale też pomaga trafić do większego grona odbiorców.

Tytuły wydawane przez Spółkę charakteryzują się oryginalnością w różnych aspektach, od szaty graficznej do pomysłu na fabułę. Poza głośnym cyberpunkowym Ghostrunnerem, All in! Games ma w swoim portfolio m.in. grę narracyjną rozgrywaną w alternatywnej rzeczywistości powojennej Paradise Lost (PolyAmorous), inspirowane twórczością Franza Kafki Metamorphosis (Ovid Works) czy tworzone we współpracy z legendą gier RPG Chrisem Avellone'em Alaloth – Champions of The Four Kingdoms (Gamera Interactive), a także mroczne science-fantasy Arboria (Dreamplant).

Emitent został utworzony w 2011 roku, a od roku 2013 był notowany na rynku NewConnect. W roku 2017 Spółka zadebiutowała na Rynku Głównym GPW w Warszawie. Prowadzona obecnie działalność jest związana z działalnością wydawniczą spółki All in! Games sp. z o.o., z którą Emitent zrealizował połączenie w 2020 r.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe dla Emitenta tytuły (wydane i planowane) wraz ze szczegółami wydania:

Gra	Developer	Data wydania	Platformy
Deadlings	One More Level	27 sierpnia 2019	Nintendo Switch
Little Racer	The Knights of Unity	29 sierpnia 2019	Nintendo Switch
Space Cows	Happy Corruption	5 września 2019	PC, Nintendo Switch
Tools Up!	The Knights of Unity	3 grudnia 2019	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
It came from space and ate our brains	Triangle Studios	28 stycznia 2020	PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Fort Triumph	CookieByte Entertainment	16 kwietnia 2020	PC
Daymare:1998	Invader Studios, Destructive Creations	28 kwietnia 2020	PS4, Xbox One
Red Wings: Aces of the Sky	All in! Games	21 maja 2020	Nintendo Switch
Metamorphosis	Ovid Works	12 sierpnia 2020	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Ghostrunner	One More Level	27 października 2020	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Red Wings: Aces of the Sky	All in! Games	Q4 2020	PC, PS4, Xbox One
Ghostrunner	One More Level	Q1 2021	PS5, Xbox Series X
Paradise Lost	PolyAmorous	Q1 2021	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Of Bird and Cage	Capricia Productions	Q1 2021	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Arboria	Dreamplant	Q2 2021/ Wczesny dostęp od 2020	PC, PS4, Xbox One
Fort Triumph	CookieByte Entertainment	Q2 2021	PS4, Xbox One, Nintendo Switch
The Protagonist: EX-1	3MIND GAMES	Q2 2021/Wczesny dostęp od Q4 2020	PC
Space Company Simulator	INTERMARUM/ Kevuru	Q2 2021/ Wczesny dostęp od 2019	PC
Alaloth – Champions of The Four Kingdoms	Gamma Interactive	Q2 2021	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
Ridiculous Catapult Simulator	Failcore	Q2 2021/Wczesny dostęp od Q4 2020	PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch
War Mongrels	Destructive Creations	Q3 2021	PC, PS4, Xbox One
Project Rainbow	Nieogłoszony	Q3 2021	TBA
Project Flash	Haje	Q1 2022	TBA
Project Swan	Nieogłoszony	Q2 2022	TBA
Project Raise	All in! Games	Q3 2022	TBA

## Strategia Rozwoju

Celem Emitenta jest wspieranie utalentowanych developerów, którzy tworzą wyjątkowe gry, charakteryzujące się niestandardowymi historiami. Emitent skupia się na długoterminowej współpracy i wykorzystaniu doświadczenia, by gry docierały do szerokiego grona odbiorców, spotkały się z bardzo pozytywnym odbiorem i osiągały popularność. Firmie zależy na tym, by brać udział przy danych projektach od samego początku, by pomóc developerom udoskonalać produkt na jak najwcześniejszym etapie. W swojej aktywności Spółka współpracuje z czołowymi producentami gier oraz renomowanymi wydawcami zarówno z Polski jak i ze świata (m.in. 505 Games).

## Osiągnięcia

Tytuł, który został już wydany i cieszył się dotychczas największą popularnością to rodzinny Tools Up!, który sprzedał się w liczbie ponad 100 tys. egzemplarzy. We wrześniu otrzymał on dużą aktualizację i trwają również prace nad dodatkiem DLC.

All in! Games ma również w swoim portfolio gry, które otrzymały prestiżowe nagrody na targach i wydarzeniach branżowych. Głośny Ghostrunner, który znalazł się na tzw. Liście Życzeń u ponad 600 tys. graczy i awansował do pierwszej dziesiątki rankingu na Steam, otrzymał nagrodę Digital Dragons Indie Celebration (Digital Dragons), Team Choice Award i Writers' Choice Award (Maroners' Rock), Socky Award (SDGC) oraz Best in Show 2020 (NAVGTR). Twórcy Alaloth: Champions of The Four Kingdoms mogą się natomiast pochwalić m.in. Best Game Overall, Best Visual Design (Infogamer 2018), Best Indie Game (SGC 2018) i Visual Excellence (Reboot Develop Blue 2019), Of Bird and Cage został nagrodzony tytułem Game of the Show (gamescom 2020), a Metamorphosis był finalistą Indie Showcase (Digital Dragons), Best Indie Game (PGA) oraz Nordic Game Discovery Contest (Nordic Game).

## Spółeczność

Spółeczność firmy All in! Games z każdym kolejnym miesiącem się poszerza, co pokazują m.in. statystyki w mediach społecznościowych. Profil na portalu Facebook śledzi 8,4 tys. osób, YouTube 2,7 tys., Discord 3 tys., a Twitter 1,5 tys.

Bardzo dużą społecznością mogą się pochwalić także poszczególne gry. Ghostrunner posiada 11 tys. fanów na Facebooku, 6,4 tys. na Twitterze, 11,6 tys. na Discordzie, a filmy typu trailer oraz gameplay oglądane były na YouTube miliony razy (rekordowa liczba wyświetleń jednego video to 775 tys.). Paradise Lost oraz Alaloth: Champions of The Four Kingdoms obserwuje na Facebooku odpowiednio 5,6 i 5,8 tys. osób.

All in! Games trafia również do tysięcy fanów e-sportu, poprzez sponsorowanie drużyny Wisła All in! Games Kraków.

## Tytuły

Kluczową produkcją w portfolio Emitenta jest gra Ghostrunner. Jest ona jedną z najbardziej oczekiwanych gier 2020 i będzie dostępna na PlayStation 4, Xbox One, Nintendo Switch i PC w cenie regularnej \$29.99 / €29.99 / £24.99. Oficjalna data premiery to 27 października 2020 r. Tytuł znajduje się w dziesiątce najbardziej oczekiwanych produkcji w rankingu Listy Życzeń serwisu Steam.

W swoim portfolio All in! Games S.A. posiada także m.in. wydane Tools Up!, Fort Triumph, Arboria (Early Access), Red Wings: Aces of the sky (wewnętrznego studia developerskiego All in! Games), Metamorphosis oraz



czekające na premierę Alaloth: Champions of The Four Kingdoms, Paradise Lost, Ridiculus Catapult Simulator, Of Bird and Cage, czy też The Protagonist EX-1. Spółka uczestniczy również w zyskach ze sprzedaży gry War Mongrels, studia Destructive Creations.

**F. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

Emitent nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego. Emitent nie posiadał w okresie raportowym spółek zależnych.

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zgromadzenie Wspólników All in! Games sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie połączenia z Setanta S.A. Tym samym, oraz w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 stycznia 2020 roku uchwały w sprawie połączenia z All in! Games sp. z o.o., a przez to wyrażenia przez akcjonariuszy Spółki i udziałowców All in! Games sp. z o.o. woli połączenia, Zarząd Spółki podjął kolejne kroki celem realizacji połączenia obu spółek. Opiswane połączenie zostało zarejestrowane w dniu 6 czerwca 2020 r. Kluczowe etapy tego połączenia zawarte są w poniższym zestawieniu.

- 13.06.2019 – List intencyjny w sprawie połączenia
- 26.06.2019 – Porozumienie o podstawowych warunkach transakcji
- 01.08.2019 – Wycena All in! Games sp. z o.o. na okoliczność połączenia
- 30.09.2019 – Podpisanie planu połączenia
- 23.12.2019 – Pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia
- 07.01.2020 – Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia
- 24.01.2020 – Uchwała WZ Setanta S.A. w sprawie połączenia i emisji akcji serii G
- 24.01.2020 – Uchwała ZW All in! Games sp. z o.o. w sprawie połączenia
- 24.01.2020 – Zmiana nazwy Emitenta z Setanta S.A. na All in! Games S.A.
- 06.06.2020 – Rejestracja połączenia Setanta S.A. z All in! Games sp. z o.o.
- 06.06.2020 – Rejestracja zmiany nazwy Emitenta na All in! Games S.A.
- 16.06.2020 – Przyznanie połączeniowych akcji serii G

**G. Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego za okres objęty niniejszym raportem**

Kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi finansowymi porównawczymi przedstawione w sprawozdaniu wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR według następujących zasad:

a) do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia:

- 30 czerwca 2019 roku - 1 EUR = 4,2520 PLN
- 31 grudnia 2019 roku - 1 EUR = 4,2585 PLN
- 30 czerwca 2020 roku - 1 EUR = 4,4660 PLN

b) do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie:

- 30 czerwca 2019 roku - 1 EUR = 4,2880 PLN
- 31 grudnia 2019 roku - 1 EUR = 4,3018 PLN
- 30 czerwca 2020 roku - 1 EUR = 4,4413 PLN

Lp.	Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
		01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019
1	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	3 600 043,10	(27 714,32)	810 583,19	(6 463,23)
2	Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(5 418 621,82)	(3 353 692,83)	(1 220 053,1)	(782 111,20)
3	Zysk / (strata) brutto	(7 567 941,25)	(3 438 532,72)	(1 703 992,36)	(801 896,62)
4	Zysk / (strata) netto	(6 325 258,51)	(3 012 225,60)	(1 424 190,78)	(702 477,99)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 390 312,92)	(911 926,14)	313 041,88	212 669,34
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 876 521,08)	(8 225 236,97)	3 124 427,78	1 918 198,92
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 763 238,62	9 122 579,79	2 873 761,88	2 127 467,30
8	Średnia ważona ilość akcji	8 884 922	7 111 999		
9	Zysk / (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,71)	(0,42)		
10	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,71)	(0,42)		

Lp.	Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
1	Aktywa razem	51 407 832,37	34 272 700,01	11 346 155,75	8 109 494,88
2	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 668 151,13	46 897 382,23	15 821 071,52	10 906 705,80
3	Zobowiązania długoterminowe	14 519 875,91	19 173 089,59	4 761 184,06	2 429 724,63
4	Zobowiązania krótkoterminowe	41 469 370,83	22 368 118,60	7 773 075,02	7 330 118,74
5	Kapitał własny	(19 260 318,48)	(12 624 682,22)	(4 474 915,71)	(2 891 090,90)
6	Kapitał podstawowy	3 446 820,00	200 000,00	771 791,31	46 964,89

## H. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta w I półroczu 2020 roku

### Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia Emitenta ze spółką ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie

W dniu 7 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki (dalej: "Spółka Przejmująca"), działając na podstawie art. 504 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych (zwanej dalej "K.s.h."), zawiadomił po raz drugi akcjonariuszy Emitenta o zamiarze połączenia Setanta Spółki Akcyjnej, jako Spółki Przejmującej, ze spółką ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: os. Złotego Wieku nr 89, 31-618 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000332655, NIP 6793012052, REGON 120961666 (dalej: "Spółka Przejmowana")

Połączenie następuje na zasadach określonych w uzgodnionym przez Zarząd Spółki Przejmującej z Zarządem Spółki Przejmowanej planie połączenia z dnia 30 września 2019 roku (zwanym dalej "Planem Połączenia"), ogłoszonym w dniu 30 września 2019 roku zgodnie z art. 500 § 21 K.s.h., tj. poprzez bezpłatne udostępnienie Planu Połączenia, poczynwszy od dnia 30 września 2019 roku na stronach internetowych łączących się spółek, pod adresami:

- przez Emitenta na stronie internetowej: <http://www.setantasa.pl/pl/plan-polaczenia-all-in-games/>
- przez Spółkę Przejmowaną na stronie internetowej: <https://www.allingames.com/investor-relations.html>

Plan Połączenia został udostępniony również w drodze załącznika do opublikowanego przez Emitenta raportu bieżącego ESPI nr 17/2019 z dnia 30 września 2019 r.

Ponadto, Emitent poinformował, że w dniach od 23 grudnia 2019 roku do dnia złożenia wniosku o zarejestrowanie połączenia (składanym do właściwego sądu rejestrowego po odbyciu Walnego Zgromadzenia Emitenta, na którym powzięta zostanie uchwała o połączeniu), nie krócej jednak niż do dnia 31 stycznia 2020 roku, akcjonariusze Spółki Przejmującej, na wskazanych powyżej stronach internetowych mogli zapoznać się z dokumentami wskazanymi w art. 505 § 1 K.s.h., tj.:

1. Planem Połączenia z dnia 30 września 2019 roku;

2. projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, wraz z wyrażeniem zgody na Plan Połączenia spółek;
3. projektem uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą, wraz z wyrażeniem zgody na Plan Połączenia spółek;
4. wyceną wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
5. wyceną wartości 100% akcji Spółki Przejmującej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
6. ustaleniem wartości przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej na dzień 1 sierpnia 2019 roku;
7. oświadczeniem Zarządu Spółki Przejmowanej, zawierającym informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzonym dla celów połączenia na dzień 1 sierpnia 2019 roku, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
8. sprawozdaniami finansowymi oraz sprawozdaniami Zarządu z działalności łączących się spółek (tj. Emitenta oraz Spółki Przejmowanej) za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłego rewidenta, jeśli opinia lub raport były sporządzane;
9. opinią biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia.

Na podstawie art. 499 K.s.h., w związku z tym, że Emitent, jako spółka publiczna, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, nie było wymagane sporządzenie przez Spółkę Przejmującą informacji o jej stanie księgowym sporządzonej dla celów połączenia (o której mowa w art. 499 § 2 ust. 4 K.s.h.), a tym samym nie została ona sporządzona i dołączona do Planu Połączenia.

Z uwagi na fakt, że ogłoszenie Planu Połączenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, w trybie przewidzianym przez postanowienia art. 500 § 2 K.s.h. nie jest konieczne, stosownie do postanowień art. 500 § 21 K.s.h., w treści pierwszego zawiadomienia o zamiarze połączenia Emitent nie zamieścił informacji, o której mowa w art. 504 § 2 ust. 1 K.s.h.

Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną nastąpiło w sposób wskazany w art. 492 § 1 ust. 1 K.s.h., tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zamian za akcje Emitenta nowej serii G, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

Opublikowane zawiadomienie było drugim zawiadomieniem o zamiarze połączenia i dokonane było w sposób przewidziany dla zwoływania walnych zgromadzeń Emitenta, tj. w trybie art. 4021 § 1 K.s.h., poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. w drodze niniejszego raportu bieżącego. Po raz pierwszy akcjonariusze zostali zawiadomieni o zamiarze połączenia raportem bieżącym ESPI nr 29/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku, w trybie analogicznym.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazał, że w pierwszym zawiadomieniu o zamiarze połączenia z dnia 23 grudnia 2019 roku, zwołał na dzień 24 stycznia 2020 roku na godzinę 12:00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w Krakowie: w Hotelu Double Tree by Hilton Kraków, ul. Dąbska 5, 31-572 Kraków. Zarząd Emitenta przedstawił następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i jego zdolności do podejmowania ważnych uchwał,

4. Przyjęcie porządku obrad,
5. Przedstawienie istotnych elementów Planu Połączenia, opinii biegłego z badania Planu Połączenia oraz sprawozdania Zarządu Spółki uzasadniającego połączenie,
6. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Setanta Spółki Akcyjnej ze spółką All in! Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, wyrażenia zgody na proponowane zmiany statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji akcji serii G i ubiegania się o wprowadzenie i dopuszczenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym,
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany polityki rachunkowości poprzez oparcie jej na ustawie o rachunkowości.
8. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Prawo uczestnictwa w NWZ Spółki miały tylko osoby będące akcjonariuszami na 16 (szesnaście) dni przed dniem NWZ, czyli w Dniu Rejestracji.

Wszystkie wówczas akcje Spółki są zdematerializowane.

W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd Emitenta przekazał ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta dokonane zgodnie z art. 4022 K.s.h. oraz projekty uchwał, które były przedmiotem obrad Zgromadzenia.

### **Transakcja zrealizowana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 16 stycznia 2020 roku Spółka otrzymała i opublikowała zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) o transakcji na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez Pana Edwarda Kóska - pełniącego obowiązki zarządcze w Spółce (Członek Rady Nadzorczej).

### **Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku**

W dniu 17 stycznia 2020 roku Spółka poinformowała, iż w 2020 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport roczny za rok 2019 - w dniu 31 marca 2020 roku,
- raport kwartalny za I kwartał 2020 roku - w dniu 24 maja 2020 roku,
- raport półroczny za rok 2020 - w dniu 30 września 2020 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2020 roku - w dniu 29 listopada 2020 roku.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż zgodnie z § 101 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ("Rozporządzenie"), Emitent nie będzie przekazywał raportu kwartalnego za II i IV kwartał roku obrotowego 2020.

### **Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24 stycznia 2020r.**

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki opublikował treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 24 stycznia 2020 roku w Krakowie.



Walne Zgromadzenie odstąpiło od rozpatrzenia jednego z punktów porządku obrad - nie wybrano komisji skrutacyjnej. Ponadto, nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Nie zgłoszono także sprzeciwów do protokołu dla żadnej z uchwał.

### **Podjęcie przez ALL IN! Games sp. z o.o. uchwały w sprawie połączenia z Emitentem**

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od spółki All in! Games sp. z o.o. (z którą na dzień raportu był w trakcie połączenia; dalej: "ALLIN!") o podjęciu w dniu 24 stycznia 2020 r. przez Zgromadzenie Wspólników ALLIN! uchwały w sprawie połączenia ze Spółką. Tym samym, oraz w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 stycznia 2020 r. uchwały w sprawie połączenia z ALLIN! a przez to wyrażenia przez akcjonariuszy Spółki i udziałowców ALLIN! woli połączenia, Zarząd Spółki podjął wraz z Zarządem ALLIN! kolejne kroki celem połączenia obu spółek.

### **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dn. 24.01.2020 r.**

W dniu 28 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki opublikował wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 24.01.2020 roku.

### **Informacja w zakresie sprzedaży gry wydawanej przez All in! Games Sp. z o.o.**

W dniu 7 lutego 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał drogą e-mailową od Zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (z którą na dzień raportu był w trakcie połączenia, dalej: "All in! Games", ) informację, że sprzedaż gry Tools Up!, która ukazała się w dniu 3 grudnia 2019 r., a dla której All in! Games jest wydawcą osiągnęła do dnia 7 lutego 2020 r. sprzedaż na poziomie 60 000 egzemplarzy co pozwoliło na pokrycie poniesionych nakładów na produkcję oraz marketing gry.

Jednocześnie Emitent poinformował, iż zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu All in! Games, w 2020 roku All in! Games w dalszym ciągu zamierza wspierać rozwój i sprzedaż gry poprzez działalność wydawniczą dodatków oraz wydanie gry w dystrybucji tradycyjnej (pudełka) na wszystkich platformach na całym świecie. Premiera gry na konsoli Playstation 4 na rynku japońskim nastąpiła w miesiącu marcu br. All in! Games działając we współpracy z firmą Tencent oczekuje na decyzję o dopuszczeniu gry do sprzedaży na platformie Nintendo Switch na rynku chińskim od Państwowej Administracji Prasy, Publikacji, Radia, Filmu i Telewizji (SAPPRFT). Szacunkowa sprzedaż gry w związku z podejmowanymi działaniami oraz aktualnym tempem sprzedaży powinna przekroczyć liczbę 400 000 egzemplarzy do końca 2020 r. na wszystkich platformach i rynkach.

Zarząd Emitenta przekazał tę informację dotyczącą All in! Games z uwagi na fakt, iż Emitent był w trakcie procesu połączenia z All in! Games, tym samym informacja ta była istotna dla rozwoju i strategii działania Emitenta, jak również jego wyników finansowych, które m.in. będą wynikały ze sprzedaży gry "Tools Up!".

### **Zawarcie umów wydawniczych przez All in! Games Sp. z o.o.**

W dniu 2 marca 2020 roku Zarząd Spółki powziął informację od Zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (z którą na dzień raportu był w trakcie połączenia, dalej: "All in! Games") o zawarciu w dniu 28 lutego 2020 r. dwóch istotnych umów wydawniczych:

1. Umowa zawarta przez All in! Games z Quantum Soup Studios Limited z siedzibą w Wrexham, Walia ("Partner") na podstawie, której All in! Games będzie odpowiedzialna za marketing oraz wydanie nowego, nieogłoszonego IP, bazującego na licencji Muminki ("Gra1") na platformach PC, Nintendo Switch, Xbox One, Xbox Series X, PS4 i PS5. Premiera Gry1 planowana jest na Q2 2021 r.
2. Umowa zawarta przez All in! Games z Failcore Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Partner") na podstawie, której All in! Games będzie odpowiedzialna za marketing oraz wydanie nowego, nieogłoszonego IP ("Gra2") na platformach PC, Nintendo Switch, Xbox One, Xbox One Series X, PS4 i PS5. Premiera Gry2 planowana jest na Q3 2021 r.

### **Zawarcie umowy wydawniczej przez All in! Games Sp. z o.o.**

W dniu 5 marca 2020 roku Zarząd Spółki powziął informację od Zarządu spółki All in! Games Sp. z o.o. (z którą na dzień raportu był w trakcie połączenia, dalej: "All in! Games") o zawarciu przez All in! Games w dniu 4 marca 2020 r. umowy wydawniczej z Rivers and Wine Studios GmbH z siedzibą w Kolonii, Niemcy ("Partner"), na podstawie której All in! Games będzie odpowiedzialna za marketing oraz wydanie nowego, nieogłoszonego IP ("Gra") na platformach PC, Nintendo Switch, Xbox One, Xbox Series X, PS4 i PS5. Premiera Gry planowana jest na Q1 2022 r.

### **Raport roczny**

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki opublikował raport roczny za rok obrotowy 2019.

### **Zmiana terminu publikacji raportu za I kwartał 2020 r.**

W dniu 22 maja 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o zmianie terminu publikacji raportu okresowego za I kwartał 2020 r. z dnia 24 maja 2020 r. na dzień 26 lipca 2020 r.

Zmiana terminu publikacji raportu za I kwartał 2020 r. wynikała przede wszystkim z rozwoju sytuacji dotyczącej zagrożenia związanego z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 w Polsce i koniecznością wprowadzenia procedur ochrony zdrowia pracowników związanych z przygotowaniem wyżej wskazanego raportu.

### **Zarejestrowanie przez Sąd połączenia z ALL IN! GAMES sp. z o.o.**

W dniu 6 czerwca 2020 r. nastąpiło zarejestrowanie połączenia Setanta S.A. z All in! Games sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w sposób wskazany w art. 492 § 1 ust. 1 K.s.h., tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku All in! Games sp. z o.o. na Setanta S.A., w zamian za akcje Emitenta nowej serii G, które zostały wydane wspólnikom All in! Games sp. z o.o.

W związku z połączeniem, zmieniona została firma Emitenta na ALL IN! GAMES Spółka Akcyjna, oraz podwyższona została wartość kapitału zakładowego z kwoty 430.820,00 zł (czteryście trzydzieści tysięcy osiemset dwadzieścia złotych i zero groszy) do kwoty 3.446.820,00 zł (trzy miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy osiemset dwadzieścia złotych i zero groszy), tj. o kwotę 3.016.000,00 zł (trzy miliony szesnaście tysięcy złotych i zero groszy), w drodze emisji 30.160.000 (trzydzieści milionów sto sześćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oraz cenie emisyjnej 10,00 zł (dziesięć złotych i zero groszy) każda, które zostały wydane wspólnikom spółki przejmowanej, tj. All in! Games sp. z o.o. Zgodnie ze sporządzonymi wycenami załączonymi do Planu Połączenia, wartość Setanta S.A. została oszacowana na kwotę 9.693.450,00 zł, z kolei wartość All in! Games sp. z o.o. na kwotę 331.527.109,54 zł.

W związku z połączeniem, działalność Emitenta. została rozszerzona o działalność All in! Games sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej), tj. w zakresie działalności wydawniczej gier komputerowych, która ma w swoim portfolio wachlarz różnorodnych projektów przeznaczonych na konsole i komputery osobiste.

### **Zawarcie umowy wydawniczej przez All in! Games Spółka Akcyjna**

W dniu 8 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki zawarł umowę wydawniczą z 505GAMES SPA z siedzibą w Mediolanie („Partner”), na podstawie której Partner stał się współwydawcą gry “Ghostrunner”. W ramach umowy Emitentowi przysługuje udział w przyszłych przychodach z tytułu sprzedaży gry oraz wynagrodzenie w kwocie 3,25 mln EUR z tytułu udzielenia ww. praw licencyjnych, a także możliwość zwiększenia zaangażowania Partnera w zakresie udzielonych mu praw o kwoty co najmniej 3 mln EUR oraz 5 mln EUR. Umowa weszła w życie z dniem jej podpisania.

505 GAMES SPA jest włoskim wydawcą gier na PC i konsole odpowiedzialnym między innymi za takie hity jak Stardew Valley, Don't Starve czy Death Stranding (PC). W marcu br. otrzymał od portalu Metacritic wyróżnienie dla najlepszego wydawcy 2019 roku.

### **Podjęcie uchwały w sprawie przyznania akcji serii G**

W dniu 16 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyznania akcji Emitenta serii G na rzecz dotychczasowych wspólników spółki pod firmą ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (dalej: Przyznanie).

Mocą uchwały, w związku z dokonaniem w dniu 6 czerwca 2020 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.446.820,00 zł w związku z połączeniem spółki ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie jako spółki przejmowanej z Emitentem jako spółką przejmującą, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej w zamian za nowo emitowane akcje serii G w łącznej liczbie 30.160.000 (trzydzieści milionów sto sześćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, przeznaczone do przyznania i wydania wspólnikom spółki przejmowanej na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez obie spółki w dniu 30 września 2019 roku, które to podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało uchwalone w dniu 24 stycznia 2020 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta i na które w dniu 24 stycznia 2020 roku wyraziło zgodę Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o., Zarząd Emitenta dokonał przyznania akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, na rzecz 120 podmiotów, posiadających na dzień 6 czerwca 2020 roku co najmniej jeden udział w kapitale zakładowym spółki ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. W zamian za każdy 1 udział posiadany w ALL IN! GAMES Sp. z o.o., przyznano 7.540 akcji serii G Emitenta.

### **Zawiadomienia akcjonariuszy w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 18 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał i opublikował zawiadomienia od akcjonariuszy: Pana Artura Górskiego, Pana Januarego Ciszewskiego, Pana Łukasza Nowaka, Pana Macieja Łaś, Pana Piotra Żygadło, Pana Tomasz Majewskiego, spółki JR HOLDING ASI S.A. oraz spółki Synerga.fund S.A. w sprawie zmiany udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Ponadto w tym samym dniu Zarząd Spółki otrzymał i opublikował zawiadomienia w trybie art.19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie na-

dużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) o transakcjach na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez Pana Januarego Ciszewskiego, Pana Artura Górskiego oraz spółkę JR HOLDING ASI S.A.

## Zmiany w składzie Zarządu Spółki

W dniu 19 czerwca 2020 r. Pan January Ciszewski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na moment rozpoczęcia posiedzenia Rady Nadzorczej powołującej nowy Zarząd.

Jednocześnie w dniu 19 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza na posiedzeniu powołała do składu Zarządu nowej kadencji następujące osoby:

- Pana Piotra Żygadło – do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- Pana Macieja Łaś – do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Łukasza Górskiego – do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

## Otrzymanie postanowienia w sprawie zarejestrowania przez Sąd zmian Statutu Spółki

W dniu 23 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie zarejestrowania w dniu 6 czerwca 2020 r. zmian Statutu Spółki (tj. zmiana §1, dodanie w §3 ust. 1 nowych podpunktów od n) do s), zmiana §5 ust. 1, zmiana §11 ust. 1). Wszystkie zarejestrowane zmiany wynikają z uchwały nr 4/1/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 stycznia 2020 r.

W wyniku zarejestrowania zmian w Statucie Spółki zmieniła się nazwa Spółki z "Setanta Spółka Akcyjna" na "ALL IN! GAMES Spółka Akcyjna" oraz zmieniła się wysokość oraz struktura kapitału zakładowego, który został podwyższony z kwoty 430 820,00 zł do kwoty 3 446 820,00 zł, dzieląc się na 34.468.200 akcji o wartości nominalnej 0,10zł każda akcja (każda akcja uprawnia do wykonywania z niej 1 głosu na walnym zgromadzeniu Spółki). W wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego, obecnie dzieli się on w następujący sposób:

- a. 1 504 000 (jeden milion pięćset cztery tysiące) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0 000 001 (jeden) do 1 504 000 (jeden milion pięćset cztery tysiące),
- b. 20 000 (dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00 001 (zero zero zero zero jeden) do 20 000 (dwadzieścia tysięcy),
- c. 325 000 „trzysta dwadzieścia pięć tysięcy (akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000 001 (zero zero zero zero zero jeden) do 325 000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy),
- d. 180 000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000 001 (zero zero zero zero zero jeden) do 180 000 (sto osiemdziesiąt tysięcy),
- e. 92 600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00 001 (zero zero zero zero jeden) do 92 600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset),
- f. 2 186 600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0 000 001 (zero zero zero zero zero zero jeden) do 2 186 600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset),
- g. 30 160 000 (trzydzieści milionów sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach 00 000 001 (zero zero zero zero zero zero jeden) do 30 160 000 (trzydzieści milionów sto sześćdziesiąt tysięcy).

## Zawarcie umów ograniczających rozporządzanie akcjami Spółki

W dniu 26 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki zawarł umowy ograniczające rozporządzanie akcjami Spółki (dalej: Umowy lock-up) z następującymi osobami (dalej: Akcjonariusze) oraz w następujących ilościach:

- p. Piotrem Żygadło - 3 mln (słownie: trzy miliony) akcji,
- p. Tomaszem Majewskim - 4,5 mln (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji,
- p. Maciejem Łaś - 4,5 mln (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji,
- p. Łukaszem Nowak - 4 mln (słownie: cztery miliony) akcji,
- JR HOLDING ASI S.A. - 3,77 mln (słownie: trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji,
- p. Januarym Ciszewskim - 0,5 mln (słownie: pięćset tysięcy) akcji,
- p. Arturem Górskim - 0,5 mln (słownie: pięćset tysięcy) akcji.

Strony zawarły Umowy lock-up celem zapewnienia dodatkowej ochrony interesów inwestorów posiadających akcje Spółki, które są już lub będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowy lock-up weszły w życie z dniem podpisania i obowiązują przez okres kolejnych 24 miesięcy.

Na podstawie Umów lock-up, Akcjonariusze zobowiązali się, że bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki:

- nie będą rozporządzać akcjami, których dotyczą Umowy lock-up, bezpośrednio lub pośrednio, w szczególności nie sprzedadzą, nie ogłoszą zamiaru sprzedaży, nie udzielą opcji, nie zobowiążą się do sprzedaży bądź rozporządzenia w inny sposób tymi akcjami albo instrumentami finansowymi uprawniającymi do nabycia tych akcji,
- nie dokonają, bezpośrednio lub pośrednio, żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutkiem byłoby przeniesienie tych akcji, których dotyczą Umowy lock-up bądź praw z tych akcji, na rzecz jakiegokolwiek osoby trzeciej,
- nie podejmą, bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek rozmów bądź negocjacji dotyczących rozporządzenia tymi akcjami, których dotyczą Umowy lock-up z jakąkolwiek osobą trzecią.

Strony zgodnie potwierdziły i uznają, że z uwagi na cel Umów lock-up określony w ich preambule, Spółka może odmówić udzielenia zgody, o której mowa powyżej lub udzielić takiej zgody, każdorazowo według własnego uznania i własnej oceny sytuacji, w każdym momencie i bez podawania przyczyn.

Ponadto wskazano, iż nie stanowi naruszenia postanowień Umów lock-up przeniesienie przez Akcjonariuszy akcji, których dotyczą Umowy lock-up, bądź instrumentów finansowych uprawniających do nabycia tych akcji, na rzecz członków rodziny lub osób pozostających z nimi we wspólnym gospodarstwie domowym, podmiotu utworzonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innej formy zarządzania ich majątkami własnymi, lub na rzecz podmiotu zarządzanego bądź kontrolowanego przez nich, o ile nabywcy takich akcji lub innych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką, do przestrzegania analogicznych ograniczeń, jak określone w Umowach lock-up.

W przypadku, gdy w wyniku jakiegokolwiek czynności prawnej lub faktycznej Akcjonariusze doprowadzą do naruszenia postanowień Umów lock-up, skutkiem których będzie dokonanie zbycia lub rozporządzenia akcjami, których dotyczą Umowy lock-up w sposób sprzeczny z zapisami zawartymi w Umowach lock-up, wówczas Akcjonariusz będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej w wysokości iloczynu liczby akcji Spółki spośród akcji, których dotyczą Umowy lock-up, a które zostały zbyte lub którymi rozporządzono, oraz wysokości giełdowego kursu akcji Spółki na zamknięcie sesji w dniu sesyjnym poprzedzającym dokonanie wyżej wymienionej czynności prawnej lub faktycznej, bez względu na wysokość szkody poniesionej przez Spółkę.



## Wykup i umorzenie obligacji serii M1

W dniu 29 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek za ostatni kupon odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich Obligacji serii M1, tj. 190 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 190.000,00 zł. Wykup Obligacji serii M1 odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji (termin wykupu przypadał na dzień 27 czerwca 2020 r., jednak z uwagi na fakt, iż był to dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata środków nastąpiła w pierwszym dniu roboczym po dniu wykupu). Zarząd nadmienia, iż obligacje serii M1 wyemitowane zostały przez ALL IN! GAMES sp. z o.o., której fuzja z Emitentem została zarejestrowana w dniu 6 czerwca 2020 r.

## Przekroczenie progu

W dniu 29 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał i opublikował zawiadomienie, w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od Pana Tomasza Majewskiego o obniżeniu progu poniżej 15 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

## Podsumowanie emisji akcji serii G

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki opublikował podsumowanie emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, będących akcjami wyemitowanymi w związku z połączeniem Spółki z ALL IN! GAMES sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Akcje te zostały przyznane dotychczasowym udziałowcom ALL IN! GAMES sp. z o.o. w dniu 16 czerwca 2020 r. Łącznie wyemitowanych zostało 30.160.000 akcji serii G. Cena emisyjna każdej akcji serii G wynosiła 10,00 zł. Akcje serii G zostały przyznane 120 podmiotom.

# I. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie związanego z nimi ryzyka

## Ryzyko związane ze zmianami kadrowymi na kluczowych stanowiskach

Działalność Emitenta opiera się na wiedzy i doświadczeniu kadry menadżerskiej. Rezygnacja zarządzającego z objętego stanowiska może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną bądź sytuację finansową Emitenta w zakresie tworzenia przyjaznego środowiska pracy poprzez prowadzenie satysfakcjonującej dla pracowników polityki płacowej, uwzględniającej premie, systemy motywacyjne, organizowanie kursów i szkoleń podnoszących kwalifikacje oraz stworzenie możliwości awansu w strukturze firmy.

## Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje

Ryzyko związane z inwestycjami w akcje jest zazwyczaj zdecydowanie wyższe niż ma to miejsce w przypadku inwestycji w obligacje, papiery skarbowe czy nawet jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. W zależności od kształtowania się podaży i popytu ceny akcji, będących przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie może podlegać znacznym wahaniom zarówno w krótkim, jak i długim okresie czasu. Na skutek wielu czynników – między innymi, takich jak: sytuacja finansowa spółek, liczba oraz płynność notowanych akcji, czy aktualne trendy na krajowych i zagranicznych rynkach kapitałowych – kurs rynkowy akcji może spaść poniżej ceny ich nabycia. W związku z tym istnieje ryzyko poniesienia strat wynikających ze sprzedaży akcji po cenie niższej niż ta za jaką zostały zakupione.

## **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce**

Działalność Emitenta jest wykonywana na rynku krajowym i z tego też względu Spółka jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną zarówno Polski jak również rozpatrywaną w obszarze całego świata, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Ponadto tendencje makroekonomiczne występujące w krajach wysoko rozwiniętych wpływają i mogą wpływać w przyszłości na sytuację finansową Spółki. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki lub kryzys finansów publicznych, konflikty zbrojne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

## **Ryzyko zmian regulacji prawnych**

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności budowlanej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności grupy kapitałowej. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

## **Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Emitent nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

## **Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego**

Zrealizowane przez Spółkę wyniki finansowe mogą różnić się od ich wartości oczekiwanej. Ograniczenie tego ryzyka Spółka może zrealizować poprzez prowadzenie zdywersyfikowanej działalności.

## **Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych**

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na rynku akcji GPW zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, na przykład sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna. Zarząd Spółki podejmuje wszelkie kroki, aby osoba nabywająca akcje mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

**Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd Spółki oświadcza, że nieznanne są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Emitenta sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

**J. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Wyniki kolejnych kwartałów będą zależne od postępu prac związanych z wydawaniem gier będącym podstawą działalności w Spółce, w szczególności z wynikami sprzedażowymi przygotowywanego obecnie do sprzedaży tytułu „Ghostrunner”.

**K. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Emitenta w I półroczu 2020 r., z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie miały miejsca nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności.

**L. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd Emitenta nie sporządzał ani nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych Emitenta za rok obrotowy 2020.

**M. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta**

W sprawie ze skargi Emitenta na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem w sprawie o sygn. akt III SA/Wa 1482/19 uchylił decyzję w

zaskarżonej części oraz zasądził na rzecz Emitenta zwrot kosztów postępowania w kwocie 7.417,00 zł. Wyrok nie jest prawomocny – Dyrektorowi IAS w Warszawie przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego, w terminie 30 dni od dnia otrzymania pisemnego uzasadnienia wyroku.

Sąd podzielił zarzuty skargi Spółki dotyczące naruszenia przez organy podatkowe szeregu przepisów postępowania, co doprowadziło do wydania decyzji opartej na nieprawidłowo ustalonym stanie faktycznym, zawierającej sprzeczności w rozumowaniu i wadliwe uzasadnienie. W praktyce oznacza to, że organ odwoławczy będzie zobowiązany do ponownego rozpatrzenia odwołania z uwzględnieniem oceny prawnej wyrażonej w wyroku (szczegółowe wskazówki co do przyszłego rozstrzygnięcia zawarte są na str. 27 i 28 uzasadnienia).

Uwzględnienie zarzutów proceduralnych wyklucza wyrażenie przez sąd w wyroku jednoznacznej oceny sprawy pod kątem przepisów prawa materialnego. Sporna kwota zobowiązania podatkowego nie jest wykazywana w bilansie Emitenta. W sprawie niesporne jest, że Spółka oprócz czynności opodatkowanych VAT wykonywała również działalność spoza zakresu przedmiotowego tego podatku (działalność inwestycyjna), czego skutkiem był obowiązek zastosowania proporcjonalnego odliczenia podatku naliczonego, na podstawie art. 86 ust. 2a ustawy o VAT, co nie spowoduje zwrotu podatku VAT w pełnej wysokości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skarga kasacyjna nie wpłynęła, a opóźnienie w stwierdzeniu prawomocności wyroku, wg informacji uzyskanej z sądu, wynika z sytuacji związanej z pandemią.

**N. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeśli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe wraz ze wskazaniem ich wartości, zgrupowanie według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi.

**O. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielił żadnych poręczeń lub gwarancji.

**P. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Ze względu na charakter działalności Emitenta, Spółka nie prowadziła prac badawczo rozwojowych.

**Q. Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady)**

Spółka nie posiada oddziałów.

**R. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta**

Nie wystąpiły.

**Piotr Żygadło**  
Prezes Zarządu

**Maciej Łaś**  
Wiceprezes Zarządu

**Łukasz Górski**  
Wiceprezes Zarządu