

JUJUBEE S.A.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

ZA ROK 2021

Katowice, dn. 21.03.2022

## Spis treści

Informacje o sprawozdaniu z działalności .....	3
Informacje ogólne o Emitencie .....	3
Informacje ogólne o Strategy Forge S.A. ....	3
Działalność Grupy Kapitałowej .....	3
Główne cele i zadania realizowane przez Grupę Kapitałową w okresie sprawozdawczym.....	6
Organy Jujubee S.A.....	6
Organy Strategy Forge S.A.....	7
Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej .....	8
Strategiczne cele Grupy Kapitałowej na 2022 rok.....	10
Struktura własności Jujubee S.A.....	11
Struktura własności Strategy Forge S.A.....	12
Czynniki ryzyka i opis zagrożeń.....	14
Wpływ działalności Grupy Kapitałowej na środowisko .....	15
Zasoby ludzkie, rzeczowe, niematerialne i prawne Grupy Kapitałowej .....	15
Ważniejsze działania Grupy Kapitałowej w zakresie badań i rozwoju .....	16
Oddziały i zakłady Grupy Kapitałowej .....	16
Udziały i akcje własne Grupy Kapitałowej.....	16
Stosowanie zasad ładu korporacyjnego .....	16
Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej .....	16
Informacje o wpływie pandemii koronawirusa COVID-19 na działania Grupy Kapitałowej w roku 2021: .....	17
Podpisy Zarządu Jujubee S.A. ....	17



## Informacje o sprawozdaniu z działalności

---

Spółka Dominująca zdecydowała się skorzystać z możliwości przewidzianej przez art. 55 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 roku, poz. 217), który przewiduje możliwość sporządzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności jednostki dominującej jako jedno sprawozdanie.

## Informacje ogólne o Emitencie

---

**Nazwa:** Jujubee S.A.

**Siedziba:** 40-514 Katowice, ul. Ceglana 4

**Przedmiot działalności:** produkcja gier wideo na platformy iOS, Android, Mac, PC i konsole

## Informacje ogólne o Strategy Forge S.A.

---

**Nazwa:** Strategy Forge S.A.

**Siedziba:** 40-514 Katowice, ul. Ceglana 4

**Przedmiot działalności:** produkcja gier wideo na platformy iOS, Android, Mac, PC i konsole

## Działalność Grupy Kapitałowej

---

W 2021 roku można było zaobserwować dalszy rozwój biznesowy oraz produkcyjny Grupy Kapitałowej Jujubee S.A., polegający między innymi na nawiązaniu współpracy z nowymi kluczowymi kontrahentami, kontynuacji dobrze funkcjonującej współpracy z obecnymi partnerami jak również na działalności wydawniczej związanej z premierami licznych tytułów Emitenta.



W dniu 01.02.2021r., Emitent podjął decyzję o zbyciu praw do tytułu PunkWars na rzecz spółki zależnej Strategy Forge S.A. Cena sprzedaży wyniosła 111 tys. PLN netto. Do ceny sprzedaży doliczono należny podatek VAT. Wskazana cena pokrywa koszty Emitenta poniesione w związku z produkcją prototypu poza dofinansowaniem z programu Rozwój sektorów kreatywnych. Na podstawie niniejszej umowy sprzedaży Emitent stał się wydawcą Gry na platformie PC oraz innych platformach, na których gra Punk Wars może się ukazać w przyszłości i z tego tytułu przysługiwać mu będzie wynagrodzenie stanowiące 20 % wszystkich przychodów netto ze sprzedaży gry powstałej w wyniku rozwinięcia prototypu. W ramach działań wydawniczych Emitent zajmuje się min: dystrybucją, promocją, wsparciem marketingu oraz procesu QA, zaś spółka zależna Strategy Forge S.A. na stanowisku współwydawcy m.in.: przygotowaniem wersji produktu umożliwiającej dystrybucję, przygotowaniem materiałów graficznych, wsparciem technicznym oraz aktywnym uczestnictwem w kontakcie ze społecznością. Przedmiotem umowy były prawa do prototypu, który stanowił podstawę do stworzenia średnich rozmiarów turowej gry strategicznej, przedstawiającej dystopijną wizję świata, z poważną fabułą, łączącą różne style fantastyki spekulacyjnej. Tytuł zadebiutował na platformie PC w dystrybucji cyfrowej w dniu 11 listopada 2021 r. spotykając się z ciepłym odbiorem graczy. Podstawowa cena gry została ustalona na poziomie odpowiednio 19,99 USD, 16,99 EUR i 69,99 PLN.

W dniu 12.05.2021 r., premierę miała gra Realpolitiks II, kontynuacja bardzo dobrze przyjętej gry strategicznej Realpolitiks. Wcześniejsze wydanie tytułu w wersji Early Access w dniu 18 listopada 2020 r. pozwoliło na wprowadzenie licznych ulepszeń, które znacząco poprawiły jakość rozgrywki. Emitent podjął również działania mające na celu wydanie Realpolitiks II w wersji na urządzenia mobilne oraz na konsole.

W 2021 r., na konsolach zadebiutował również tytuł KURSK. W wersji na konsolę Xbox One gra zadebiutowała w dniu 7 maja 2021 r. w sklepie cyfrowym Microsoft Store będąc dostępna między innymi na terenie Europy, Rosji i obu Ameryk. Cena gry została ustalona na poziomie 19,99 EUR oraz 19,99 USD. W wersji na konsolę Sony PlayStation 4 gra zadebiutowała w dniu 3 września 2021 r. w sklepie cyfrowym PlayStation Store. Wydawcą tytułu na obie konsole jest Forever Entertainment S.A.

Istotnym wydarzeniem z punktu widzenia biznesowego było podpisanie przez Emitenta w dniu 10 maja 2021 r. z niemieckim wydawcą Astragon Entertainment GmbH aneksu do umowy zawartej dnia 15 października 2014 r., na adaptację gry "Take Off: The Flight Simulator" na konsolę Nintendo Switch w wersji zremasterowanej. Zgodnie ze wspomnianą umową, Emitent otrzyma od wydawcy jednorazowe wynagrodzenie płatne w 4 transzach, o łącznej wartości przekraczającej 15% wartości



jednostkowych przychodów ze sprzedaży Emitenta za rok 2020. Premiera gry została przewidziana na 30 marca 2022 r., zaś same Spółki nie wykluczają dalszej współpracy przy nowych projektach.

W dniu 01.10.2021 r., Emitent zawarł umowę, na podstawie której, wydawcą gry Deep Diving Adventures na konsolę Nintendo Switch na rynkach azjatyckich, za wyjątkiem Japonii, stał się Arc System Works Co. Ltd. Tytuł miał swoją premierę na wspomnianych rynkach 10 lutego 2022 r. W opinii Zarządu Emitenta niniejsza umowa będzie miała znaczący wpływ na dalszy zysk ze sprzedaży tej gry.

W dniu 25.11.2021 r., Emitent zawarł umowę z No Gravity Development S.A. (Wykonawca), na mocy której Wykonawca zobowiązał się do dokonania konwersji gry "Deep Diving Adventures (Deep Diving Simulator wraz z DLC Adventure Pack)" na konsole Xbox One/Series X,S oraz PlayStation 4/4 Pro. Wydawcą gry na ww. platformach będzie Emitent, a jej premiera zaplanowana jest na I kwartał 2022 r. Za realizację przedmiotu umowy Wykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 36.500,00 zł, zaś wszystkie przychody z tytułu sprzedaży w/w gry będą trafiać do Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od rynkowych.

W dniu 12 kwietnia 2021 r., Emitent powziął również informację o przyznaniu dofinansowania w konkursie 6/1.1.1/2020 - Szybka ścieżka w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 na projekt – Opracowanie narzędzia Grand Strategy Engine do projektowania wieloaktorowych gier strategicznych Grand Strategy czasu rzeczywistego, bądź turowych i zintegrowanie go z systemem sztucznej inteligencji Grand Strategy Artificial Intelligence Mechanism. Całkowity koszt projektu to 3.535.000,00 zł natomiast rekomendowana kwota dofinansowania wynosi 2.585.500,00 zł.

W ocenie Zarządu, wszystkie wyżej wymienione zdarzenia będą miały istotny wpływ na dalsze wyniki finansowe Emitenta.

W minionym roku Spółka odnotowała stratę, na co znaczący wpływ miało dokonanie w ostatnim kwartale 2021 emisji i przydziału 105.000 akcji serii L, co stanowiło realizację transzy uchwalonego w roku wcześniejszym programu motywacyjnego. W ramach programu akcje zostały objęte po cenie nominalnej wynoszącej 10 gr za akcję przez uprawnionych uczestników, w tym członków rady nadzorczej oraz zarządu, a także kluczowych pracowników i współpracowników Emitenta. W związku z objęciem akcji w ramach programu motywacyjnego zarząd Emitenta był zobowiązany do jego wyceny i wykazania w kosztach, co wpłynęło na pogorszenie wyniku finansowego o kwotę 263.550,00 zł (koszt programu motywacyjnego), która jednocześnie zasilila kapitał zapasowy spółki. Należy jednocześnie



podkreślić, że faktyczna sytuacja finansowa Emitenta nie uległa w omawianym okresie pogorszeniu pomimo wykazanej straty. Na końcowy wynik finansowy duży wpływ miała realizacja programu motywacyjnego. Nadto pomimo sytuacji pandemicznej i opóźnieniach w realizacji konwersji gier z portfolio Emitenta przez wydawcę Forever Entertainment S.A. (m.in. niezrealizowanie umowy dotyczącej wydania gry Realpolitiks II na konsole) Jujubee udało się osiągnąć wzrost przychodów netto ze sprzedaży. W ocenie Zarządu ten trend się utrzyma i Emitent przewiduje dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży swoich produktów w 2022 roku.

## Główne cele i zadania realizowane przez Grupę Kapitałową w okresie sprawozdawczym:

---

- Zarządzanie bieżącą działalnością,
- Rozwijanie działalności związanej z produkcją gier na urządzenia mobilne, komputery Mac i PC oraz konsole,
- Utrzymywanie bezpośrednich relacji z partnerami strategicznymi, przede wszystkim z wydawcą 1C Publishing EU, Forever Entertainment S.A., Furyu Corporation, Astragon Entertainment GmbH, Arc System Works Co. Ltd., oraz No Gravity Development S.A.
- Aktywne poszukiwanie wydawców w celu poszerzenia możliwości dystrybucji gier produkowanych przez Grupę Kapitałową,
- Prezentowanie i promowanie Grupy Kapitałowej i jej produktów w mediach oraz poprzez kanały społecznościowe,
- Praca nad produktami Grupy Kapitałowej – wydanie tytułu KURSK na konsole Xbox One i Sony PlayStation 4, wydanie gry Realpolitiks II w wersji PC, wydanie gry Punk Wars w wersji PC, kontynuacja prac nad tytułem Dark Moon oraz Flashout 3 oraz konwersja gry "Take Off: The Flight Simulator" na konsolę Nintendo Switch na zlecenie niemieckiego wydawcy Astragon Entertainment GmbH,
- Rozpoczęcie projektu badawczego związanego z pozyskaniem środków z programu szybka ścieżka ,
- Aktywne pozyskiwanie rynku zbytu dla oferowanych przez Spółkę produktów.

## Organy Jujubee S.A.

---



Zarząd:

Michał Stępień – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W dniu 2 sierpnia 2021 r. Spółka otrzymała od Pani Moniki Stępień oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 2 sierpnia 2021 r. Jednocześnie członkowie Rady Nadzorczej Emitenta w dniu 4 sierpnia 2021 r. w drodze kooptacji dokonali uzupełnienia składu powołując Pana Piotra Podhajskiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 21 marca 2022 r. kształtuje się następująco:

Maciej Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Piotr Podhajski – Członek Rady Nadzorczej,

Maciej Duch – Członek Rady Nadzorczej,

Tomasz Muchalski – Członek Rady Nadzorczej,

Szymon Kuliński – Członek Rady Nadzorczej.

## Organy Strategy Forge S.A.

---

W dniu 27 października 2020 r., nastąpiło zawiązanie przez Jujubee S.A. wraz z grupą inwestorów Spółki Zależnej Strategy Forge S.A. W dniu 02 lipca 2021 r., rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki Strategy Forge S.A. złożył Pan Michał Stępień. W tym samym dniu członkowie Rady Nadzorczej Strategy Forge S.A. podjęli uchwałę w sprawie powołania Pana Mateusza Hyla na funkcję Prezesa Zarządu.

Zarząd:

Mateusz Hyla – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W dniu 30 grudnia 2020 roku Spółka otrzymała od Pana Michała Suflidy oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 30 grudnia 2020 r. Jednocześnie członkowie Rady Nadzorczej Emitenta w dniu 30 grudnia 2020 r. w drodze kooptacji dokonali uzupełnienia składu powołując Pana Filipa Klijewicza na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 2 sierpnia 2021 r. Spółka otrzymała od Pani Moniki Stępień oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 2 sierpnia 2021 r. Jednocześnie członkowie Rady Nadzorczej Emitenta w dniu 10 sierpnia 2021 r. w drodze kooptacji dokonali uzupełnienia składu powołując Panią Paulinę Szkudlarek na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Strategy Forge S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 21 marca 2022 r. kształtuje się następująco:

Maciej Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Paulina Szkudlarek – Członek Rady Nadzorczej,

Maciej Duch – Członek Rady Nadzorczej,

Filip Klijewicz – Członek Rady Nadzorczej,

Szymon Kuliński – Członek Rady Nadzorczej.

## Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej

---

W 2021 r. Emitent sfinalizował prace nad grą Realpolitiks II, wzbogacając tytuł o propozycje i uwagi graczy, co było możliwe dzięki wcześniejszej premierze gry w wersji Early Access. Emitent prowadził również prace na zlecenie niemieckiego wydawcy Astragon Entertainment GmbH, dotyczące konwersji gry "Take Off: The Flight Simulator" na konsolę Nintendo Switch. W minionym roku kontynuowano również prace nad grą Dark Moon oraz grą Flashout 3. Emitent prowadził również prace nad projektem w ramach dofinansowania przyznanego z programu Szybka Ścieżka.

W dniu 11 listopada 2021 r., premierę miał pierwszy tytuł spółki zależnej Strategy Forge S.A. – gra Punk Wars, której wydawcą jest Emitent. W związku z pozytywnym odbiorem gry zdecydowano się na wydłużenie okresu wsparcia oraz stworzenie dodatkowej zawartości do gry, w postaci kolejnych map,





soundtracka oraz artbooka. Aktualnie Strategy Forge pracuje nad drugim dodatkiem do gry Punk Wars, oraz kontynuuje również prace nad drugim tytułem „Superheroes Academy”.

Dbając o aspekt motywacyjny w dniu 18 marca 2021 r., Rada Nadzorcza Emitenta stosownie do brzmienia § 1 ust. 7 Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki JUJUBEE z dnia 2 września 2020 r. (raport ESPI nr 25/2020 oraz EBI nr 13/2020), w sprawie programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki, podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki. Regulamin ten określa warunki realizacji Programu Motywacyjnego w latach 2021-2023 (w granicach przewidzianych we wskazanej wyżej Uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 września 2020 r.), w tym w szczególności kryteria, których spełnienie uprawnia do uczestnictwa w ww. Programie.

W sprawozdaniu finansowym za 2021 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto, która w znacznym stopniu wiąże się z realizacją wcześniej założonego programu motywacyjnego Emitenta. W związku z emisją akcji serii L po cenie nominalnej Emitent zobowiązany był do dokonania wyceny emisji akcji serii L i wykazania jej w kosztach, co wpłynęło na pogorszenie wyniku spółki dominującej.

Ponadto mając na uwadze dalsze zapowiedziane i zaplanowane premiery tytułów Emitenta oraz spółki zależnej takich jak: Realpolitiks II w wersji na konsole, Deep Diving Simulator na konsole, Virus the Outbreak w wersji mobile czy też nadchodzące premiery gier Dark Moon, Flashout 3 oraz Superheroes Academy, Zarząd spodziewa się dalszego wzrostu przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej już w roku 2022.



## Strategiczne cele Grupy Kapitałowej na 2022 rok

---

Grupa Kapitałowa konsekwentnie realizuje strategię tworzenia kilku projektów jednocześnie przez każdą ze Spółek, dzięki czemu może szybko reagować na zmiany rynkowe nie będąc uzależnionym od jednego produktu. W 2022 r. Grupa Kapitałowa planuje realizować przede wszystkim następujące projekty:

- Opracowanie i wydanie konwersji gry Realpolitiks II na urządzenia mobilne oraz na konsole PlayStation, Xbox i Nintendo Switch;
- Wydanie gry Deep Diving Adventures na konsolach PlayStation i Xbox;
- Zakończenie prac i wydanie gry FLASHOUT 3 na komputery PC oraz konsole;
- Zakończenie prac i wydanie gry Superheroes Academy wyprodukowanej przez spółkę zależną Strategy Forge;
- Zakończenie prac nad grą Dark Moon;
- Opracowanie i wydanie płatnego DLC do gry Punk Wars pod tytułem „Threat From Within”;
- Opracowanie i wydanie konwersji gry VIRUS: The Outbreak na urządzeniach mobilnych;
- Rozpoczęcie prac nad grą z gatunku survival-horror;
- Rozpoczęcie prac nad grą Realpolitiks III;
- Pozyskanie środków z programów dofinansowań;
- Uruchomienie systemu licencyjnego do korzystania z autorskiej technologii Jujubee do produkcji gier strategicznych, za co odpowiedzialna będzie spółka zależna Strategy Forge S.A.;
- Zwiększenie poziomu przychodów ze sprzedaży Spółki Dominującej oraz zwiększanie rozpoznawalności Grupy Kapitałowej oraz jej produktów na rynku.



## Struktura własności Jujubee S.A.

---

W dniu 14 lipca 2021 r., Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, zgodnie z którą podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki o kwotę 15.000,00 zł w drodze emisji 150.000 nowych akcji serii K (akcje zwykłe na okaziciela), o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii K nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Cena emisyjna akcji serii K wyniosła 3,70 zł za jedną akcję. Akcje serii K zostały w całości pokryte w zamian za wkłady pieniężne, a ich prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom zostało w całości wyłączone. Zmiana kapitału w drodze emisji akcji serii K została zarejestrowana przez Sąd rejestrowy w dniu 03.11.2021 r.

W dniu 19 lipca 2021 r., odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. Podczas obrad ZWZA nie odstępiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, ani też nie zgłoszono sprzeciwów do protokołu w stosunku do podjętych uchwał.

W dniu 20 grudnia 2021 r., na podstawie upoważnienia zawartego w §3a Statutu Spółki, podjął w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z Uchwałą podwyższeniu ulec miał kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 50.000,00 zł i nie wyższą niż 62.500,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpić miało w drodze emisji nie mniej niż 50.000 i nie więcej niż 105.000 akcji serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz emisji nie mniej niż 450.000 i nie więcej niż 520.000 akcji serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii L i M były akcjami zwykłymi, na okaziciela i zostały w całości zaoferowane w ramach oferty publicznej papierów wartościowych, w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1). Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwał podjętych w dniu 20 grudnia 2021 r., określił cenę emisyjną akcji serii L w wysokości 0,10 zł za jedną akcję, natomiast cenę emisyjną akcji serii M na kwotę 5,00 zł za jedną akcję. Akcje serii L przeznaczone zostały wyłącznie dla uczestników Programu Motywacyjnego, zgodnie z warunkami określonymi uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 września 2020 r. Prawo poboru akcji serii L i M przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom zostało wyłączone w całości. W dniu 23.12.2021 r. doszło do opłacenia wszystkich 105.000 akcji serii L, zaś w dniu 27.01.2022 r. doszło do opłacenia wszystkich 520.000 akcji serii M i tym samym została zakończona ich subskrypcja. W związku z powyższym, w wyniku emisji akcji serii M Spółka pozyska kwotę 2.600.000,00 zł.



W dniu 24.02.2022r., nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Jujubee S.A. o kwotę 62.500,00 zł w wyniku emisji 105.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L i 520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, wyemitowanych w ramach subskrypcji prywatnej (zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 415.500,00 zł do kwoty 478.000,00 zł.

Akcjonariat (stan na dzień 31 grudnia 2021 r.):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
Michał Stępień	362.870	8,73%	362.870	8,73%
Pozostali	3.792.130	91,27%	3.792.130	91,27%
<b>Razem</b>	<b>4.155.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.155.000</b>	<b>100,00%</b>

Akcjonariat (stan na dzień 21 marca 2022 r.):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
Michał Stępień	397.870	8,32%	397.870	8,32%
Pozostali	4.382.130	91,68%	4.382.130	91,68%
<b>Razem</b>	<b>4.780.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.780.000</b>	<b>100,00%</b>

## Struktura własności Strategy Forge S.A.

W dniu 23.06.2021 Zarząd spółki zależnej Emitenta Strategy Forge S.A. z siedzibą w Katowicach, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Zależnej. Zgodnie z uchwałą podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki Zależnej z kwoty 117.000,00 zł do kwoty 126.500,00 zł, tj. o kwotę 9.500,00 zł w drodze emisji 95.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Zarząd Spółki Zależnej ustalił jednostkową cenę emisyjną akcji serii C w wysokości 9,20 zł za jedną akcję, wobec czego wraz z emisją akcji serii C Spółka Zależna pozyskała 874 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Zależnej poprzez emisję akcji serii C nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Wyłączenie (pozbawienie) w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii C



emitowanych w ramach kapitału docelowego leżało w interesie Spółki Zależnej oraz było podyktowane chęcią zapewnienia spółce możliwości jak najszybszego oraz możliwie najmniej skomplikowanego pozyskania nowego kapitału od inwestorów cieszących się dobrą renomą. Pozyskane w ten sposób środki finansowe umożliwiły Spółce Zależnej rozpoczęcie oraz finansowanie nowych projektów, których realizacja powinna w istotny sposób wpłynąć pozytywnie na konkurencyjność oraz rentowność Spółki Zależnej. Zmiana kapitału została zarejestrowana przez Sąd rejestrowy w dniu 24.11.2021r.

W dniu 18 stycznia 2022r., nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału docelowego Strategy Forge S.A. z kwoty 65.500 do kwoty 75.000 zgodnie z uchwałą nr 17 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 06.10.2021r.

W dniu 27.01.2022r. Zarząd Emitenta zawarł z pozostałymi akcjonariuszami spółki zależnej Emitenta - Strategy Forge S.A. umowy nabycia 415.000 akcji Strategy Forge za łączną kwotę 2 592 500,00 zł. W wyniku zawarcia ww. umów i po dokonaniu w dniu 15.02.2022r., rejestracji stosownych zmian w rejestrze akcjonariuszy, udział Emitenta w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Strategy Forge obecnie wynosi 100%. Akcje Strategy Forge były nabywane wyłącznie za wkłady pieniężne, w formie przelewu środków lub w ramach zawarcia umów potrącenia wzajemnych wierzytelności.

Akcjonariat (stan na dzień 31 grudnia 2021 r.):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
<b>Jujubee S.A.</b>	930.000	73,52%	930.000	73,52%
<b>Pozostali</b>	335.000	26,48%	335.000	26,48%
<b>Razem</b>	<b>1.265.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.265.000</b>	<b>100,00%</b>

\*na dzień 31 grudnia 2021r., akcjonariusze akcji serii C nie widnieli w Rejestrze Akcjonariuszy Strategy Forge S.A. Bez uwzględniania akcji serii C, z których akcjonariusze nie mogli wykonywać praw ze względu na brak rejestracji w rejestrze akcjonariuszy udział w kapitale zakładowym Strategy Forge przypadający dla JUJUBEE S.A. wynosił 79,49%.

Akcjonariat (stan na dzień 21 marca 2022 r.):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
<b>Jujubee S.A.</b>	<b>1.265.000</b>	<b>100 %</b>	<b>1.265.000</b>	<b>100 %</b>



## Czynniki ryzyka i opis zagrożeń

---

Czynniki ryzyka dotyczą zjawisk oraz zdarzeń przyszłych i niepewnych, które jednakże mogą z różnym prawdopodobieństwem - wystąpić, i oddziaływać negatywnie na poziom opłacalności przedsięwzięcia inwestycyjnego. Należy mieć świadomość, że każde przedsiębiorstwo jest na nie narażone i nie sposób przewidzieć wszystkich ryzyk i zagrożeń.

- Ryzyka i zagrożenia dotyczące w sposób szczególny działalności Emitenta obejmują między innymi:
  - Ryzyko zmiany preferencji ostatecznych odbiorców co do formy rozrywki;
  - Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta;
  - Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych;
  - Ryzyko związane z ogólną polityką fiskalną państwa;
  - Ryzyko siły wyższej i zdarzeń nieprzewidywalnych;
  - Ryzyko nielegalnej dystrybucji;
  - Zagrożenia związane z realizacją zleceń zewnętrznych;
  - Zagrożenia związane ze zmianami regulacji prawnych;
  - Ryzyko związane z działalnością konkurencji;
  - Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier;
  - Ryzyko związane ze strukturą przychodów;
  - Ryzyko płynności finansowej;
  - Inne ryzyka i zagrożenia.

Powyższe jak i inne ryzyka mogą wpłynąć na działalność Emitenta, w tym na jego sytuację gospodarczą, finansową i majątkową oraz na jego perspektywy rozwoju. Należy ponadto pamiętać, że wymienione powyżej ryzyka i zagrożenia nie są jedynymi, na jakie narażona jest Spółka. Przedstawiła ona tylko te ryzyka i zagrożenia, które uznała za wyjątkowo istotne, niemniej mogą istnieć także inne czynniki ryzyka i zagrożenia, które mogłyby wywołać skutki, o których mowa powyżej. Przygotowując listę ryzyk i zagrożeń Emitent nie kierował się także prawdopodobieństwem zaistnienia powyższych zdarzeń ani oceną ich ważności.



## Wpływ działalności Grupy Kapitałowej na środowisko

---

Działalność Grupy Kapitałowej nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

## Zasoby ludzkie, rzeczowe, niematerialne i prawne Grupy Kapitałowej

---

Średnie zatrudnienie w Jujubee S.A. w roku 2021 wyniosło 20 osób. Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosło 18 osób (z czego osiem osób było zatrudniona na podstawie umowy o pracę). Pozostałe osoby współpracowały na podstawie umów o dzieło i umowy zlecenie.

Średnie zatrudnienie w Strategy Forge S.A. w roku 2021 wyniosło 16 osób. Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosło 13 osób (z czego jedna osoba było zatrudniona na podstawie umowy o pracę). Pozostałe osoby współpracowały na podstawie umów o dzieło lub zlecenie.

Najważniejszymi zasobami rzeczowymi i niematerialnymi są, co wynika z charakteru działalności Spółek zestawy komputerowe i specjalistyczne oprogramowanie oraz infrastruktura serwerowa, a także zakończone prace rozwojowe.

Do zasobów prawnych należy zaliczyć przede wszystkim prawa do wyprodukowanych przez Jujubee tytułów oraz projektów będących w rozwoju, jak również do marki Jujubee, która jest zarejestrowana w amerykańskim urzędzie patentowym.



## Ważniejsze działania Grupy Kapitałowej w zakresie badań i rozwoju

---

W roku 2021 Grupa Kapitałowa prowadziła badania w ramach realizowanych projektów, tj. rozwijała i eksperymentowała z rozwiązaniami z zakresu sztucznej inteligencji, interfejsów użytkownika, optymalizacji służącej do bardziej wydajnego wykorzystywania możliwości sprzętu, itp.

## Oddziały i zakłady Grupy Kapitałowej

---

Nie dotyczy żadnego z podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Jujubee S.A.

## Udziały i akcje własne Grupy Kapitałowej

---

Nie dotyczy żadnego z podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Jujubee S.A.

## Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

---

Spśród spółek należących do grupy kapitałowej, na dzień 31.12.2021 r. jedynie Jujubee S.A. była spółką publiczną, notowaną na rynku NewConnect i stosowała zasady ładu korporacyjnego. Oświadczenie o stosowanych zasadach ładu korporacyjnego zostanie dołączone do raportu rocznego.

## Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej

---

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. Grupa Kapitałowa nie stosowała w rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.





## Informacje o wpływie pandemii koronawirusa COVID-19 na działania Grupy Kapitałowej w roku 2021:

---

Bez wątpienia jednym z istotnych wyzwań dla całego sektora produkcji gier jak i dla całej gospodarki globalnej jest wpływ pandemii koronawirusa Covid-19. W ocenie Zarządu wpływ ten na działanie Grupy Kapitałowej w 2021 roku będzie niewielki. W dniu 13 marca 2020 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o przejściu całego zespołu na pracę zdalną, co zapewni ciągłość produkcji. Te same działania zostały podjęte wobec Strategy Forge od momentu jej powstania. Od tego czasu praca zdalna będzie kontynuowana aż do momentu ustąpienia pandemii i uspokojenia się sytuacji na terytorium RP. Jednocześnie z racji na bazowanie przede wszystkim na dystrybucji cyfrowej swoich produktów zapewniona jest ciągła dostępność portfolio Grupy Kapitałowej dla potencjalnych odbiorców. Jak wskazują pierwsze obserwacje, czas kwarantanny i minimalizowanie przez użytkowników czasu spędzanego poza domem przekładają się na większe zainteresowanie grami wideo. Na dalszy okres duży wpływ będzie miało tempo opanowania sytuacji przez rządy poszczególnych państw oraz sytuacja gospodarcza. Niemniej można oczekiwać, że branża gier, a tym samym Grupa Kapitałowa, nie zostaną silnie dotknięte ewentualnymi negatywnymi skutkami pandemii. Negatywne skutki są także niwelowane poprzez wysoki kurs walut obcych w stosunku do złotówki (ok. 95% przychodów ze sprzedaży Spółki jest generowanych w walutach obcych, przede wszystkim w euro i dolarach). Emitent od lat buduje także wizerunek producenta gier niosących ze sobą walory edukacyjne oraz odnoszących się do bieżących problemów społecznych (takich jak ekologia, polityka bieżąca, zdarzenia historyczne, wyścig zbrojeń, działania polityczne, itp.), dlatego też postanowił poruszyć w swoich produkcjach temat pandemii i jej ewentualnych skutków.

## Podpisy Zarządu Jujubee S.A.

---

**Michał Stępień**

*Prezes Zarządu*

*Jednostki dominującej*

