

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Vivid Games S.A.
z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2017 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej,
oceną sytuacji Spółki oraz oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących
zasad ładu korporacyjnego.**

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku 2017.

1. Skład Rady Nadzorczej w roku sprawozdawczym 2017.

W roku sprawozdawczym 2017 Radę Nadzorczą Spółki tworzyli:

Marcin Duszyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Paul Bragiel - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Muchalski - Członek Rady Nadzorczej

Szymon Skiendzielewski - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Szczeszek - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w trakcie trwania roku sprawozdawczego.

12 kwietnia 2017 roku Marcin Duszyński, Paul Bragiel, Tomasz Muchalski i Piotr Szczeszek zostali powołani przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na kolejną, pięcioletnią kadencję, w związku z upływem kadencji poprzedniej.

2. Czynności nadzorcze Rady Nadzorczej w roku sprawozdawczym 2017.

Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z przepisami prawa oraz dokumentami statutowymi Spółki prowadziła nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach prowadzonych przez VIVID GAMES S.A. Szczególna uwaga została poświęcona bieżącej ocenie działalności prowadzonej przez Spółkę oraz wypełnianiu przez Spółkę jej ustawowych i statutowych obowiązków.

Rada Nadzorcza VIVID GAMES S.A. w 2017 roku wypełniała obowiązki nałożone na nią zarówno przez przepisy prawa jak i Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza odbyła dwa posiedzenia z osobistą obecnością członków Rady, pozostała część działalności prowadzona była w formie kontaktów na odległość, w szczególności Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie pisemnym, zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorcze i kontrolne z najwyższą starannością. Rada sprawowała nadzór nad istotnymi sprawami związanymi z działalnością VIVID GAMES S.A. Zarząd Spółki przekazywał Radzie informacje dotyczące aktualnego stanu spraw Spółki, zaś Rada podejmowała odpowiednie czynności nadzorcze, w tym podejmowała uchwały zatwierdzające działania podejmowane przez Zarząd. Znaczna część czynności nadzorczych podejmowana była za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym poszczególni członkowie Rady pozostawali w regularnym kontakcie z Zarządem, który udzielał wyjaśnień i odpowiedzi na pytania zadawane w związku z istotnymi bieżącymi sprawami Spółki.

W okresie sprawozdawczym kryteria niezależności określone w Zaleceniach Komisji z dnia 15 lutego 2005 dotyczących roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) spełniało co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej: Marcin Duszyński i Szymon Skiendzielewski.

W ocenie Rady Nadzorczej, jej skład w okresie sprawozdawczym dawał rękojmię poprawnego i rzetelnego wypełniania obowiązków i zadań Rady Nadzorczej w spółce publicznej.

5 września 2017 roku, czyniąc zadość wymaganiom Ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Rada Nadzorcza dokonała wyboru spośród swoich członków Komitetu Audytu. Przewodniczącym Komitetu Audytu został Marcin Duszyński, pozostałymi członkami natomiast Szymon Skiendzielewski i Piotr Szczeszek.

II. Ocena sytuacji Spółki.

1. Ogólna ocena sytuacji Spółki.

W oparciu o analizę sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2017 z uwzględnieniem informacji otrzymanych od Zarządu oraz Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka zrealizowała założone przez Zarząd cele w zakresie rozwoju działalności. W ramach działalności produkcyjnej spółka skupia się na tworzeniu wysokiej jakości gier mobilnych o wysokich walorach estetycznych i dużym potencjale komercyjnym w oparciu o własne lub zewnętrzne IP w modelu biznesowym free to play. W roku sprawozdawczym 2017 Spółka dokonała emisji Obligacji, które trafiły od obrotu na rynku Catalyst. Środki z emisji przeznaczone są na dalszy rozwój. W roku sprawozdawczym 2017 Spółka pozyskała także środki z programu sektorowego GameINN na realizację czterech innowacyjnych projektów technologicznych, zapewniających najwyższą jakość i przewagę konkurencyjną tytułów Studia.

Spółka tworzy Grupę Kapitałową pod marką Vivid Games oraz posiada dwa biura – siedzibę główną w Bydgoszczy, oraz filię w Warszawie. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółki: Vivid Games Spółka Akcyjna S.K.A., Vivid Games Sp. z o.o. oraz BOTE Sp. z o.o. Strukturę Grupy Kapitałowej Vivid Games Rada Nadzorcza ocenia jako odpowiednią z punktu widzenia zarówno aktualnej jak i planowanej działalności Grupy.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest stabilna. Spółka w roku sprawozdawczym prowadziła intensywne prace nad produkcją tytułów własnych oraz działalnością wydawniczą. W połowie roku podjęto decyzję o przesunięciu premier na rok 2018 co z punktu widzenia Rady Nadzorczej było w pełni uzasadnione i racjonalne. Premiery gier stwarzają wysoki potencjał na osiągnięcie komercyjnego sukcesu. Rada Nadzorcza przeanalizowała kluczowe ryzyka dotyczące Spółki i uznaje, że kontynuowanie działalności przez Spółkę nie jest zagrożone.

2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje bezpośrednio Zarząd. Zarząd odpowiedzialny jest również bezpośrednio za organizację prac związanych ze sporządzaniem wymaganych przez przepisy sprawozdań finansowych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego Spółki, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki za rok sprawozdawczy 2017 prowadzone były przez Spółkę oraz pozostałe Spółki należące do Grupy Kapitałowej samodzielnie we własnym zakresie w systemie klasy ERP Exact dostarczanym przez Exact Software Poland Sp. z o.o., który wspiera zarządzanie przedsiębiorstwem w obszarach takich jak Księgowość, Kadry i Płace, Obieg dokumentów, Raportowanie.

Sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane Spółki podlegają przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z obowiązującymi przepisami.

System kontroli wewnętrznej od strony finansowej opiera się na comiesięcznej kontroli wyników w relacji do wcześniej zakładanych planów oraz budżetów przygotowywanych przez osoby zarządzające poszczególnymi obszarami działalności Spółki (Executives) w porozumieniu z Zarządem.

Od strony merytorycznej kontrola Zarządu sprowadza się do cyklicznych i regularnych spotkań Zarządu z osobami zarządzającymi poszczególnymi obszarami działalności.

Podstawą do dokonania płatności dokonywanych przez Spółkę są prawidłowo wystawione dokumenty zaakceptowane przez upoważnione osoby. Dokument może być wprowadzony do ksiąg Spółki wyłącznie w sytuacji gdy spełnia wszelkie kryteria poprawności rachunkowej i merytorycznej oraz został zatwierdzony przez osoby uprawnione w ramach obowiązującego w spółce elektronicznego systemu obiegu i akceptacji dokumentów kosztowych. Za weryfikację powyższego i wprowadzanie zgodnie z przyjętymi Zasadami rachunkowości dokumentów do ksiąg finansowych odpowiada Księgowość Spółki. Bieżące płatności realizowane są przez Dział Księgowości. Akceptacja przelewów następuje zgodnie z zakresem uprawnień do systemu bankowego posiadanych przez poszczególne osoby. Każdy wyjątek od przyjętych zasad w tym zakresie wymaga zatwierdzenia przez Zarząd.

W ocenie Rady Nadzorczej wdrożone i utrzymywane w Spółce systemy kontroli wewnętrznej są odpowiednio dopasowane do skali działalności Spółki i spełniają swoją rolę w sposób optymalny.

3. Ocena zarządzania ryzykiem

Za funkcjonowanie systemu kontroli i zarządzania ryzykiem w Spółce odpowiada Zarząd Spółki, który identyfikuje i weryfikuje czynniki ryzyka mające znaczenie dla działalności Spółki oraz ustala środki zmierzające do ochrony przed skutkami takiego ryzyka. Realizacja strategii Grupy Kapitałowej oraz wyniki z jej działalności narażone są na działanie różnorodnych czynników ryzyka, mogących negatywnie wpływać na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz działalność Spółki i Grupy. Okresowe sprawozdania przygotowywane przez Zarząd zawierają wykazy czynników ryzyka zidentyfikowanych przez Zarząd. Poza czynnikami ryzyka, które zostały wyraźnie zidentyfikowane mogą wystąpić również inne, których Grupa nie jest obecnie świadoma lub które uważa za nieistotne, a które mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację oraz wyniki finansowe. Aktualna lista czynników ryzyka uznawanych za najistotniejsze przez Zarząd zawarta jest w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Vivid Games S.A. i Grupy Kapitałowej Vivid Games opublikowanym w dniu 4 kwietnia 2018 r. Zarząd prowadzi bieżącą analizę istniejących i potencjalnych ryzyk, jakie mają lub mogą mieć wpływ na działalność Grupy.

W ocenie Rady Nadzorczej system zarządzania ryzykiem przyjęty przez Spółkę jest skuteczny, pozwala na odpowiednio wczesne identyfikowanie czynników, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej, a co za tym idzie pozwala na podejmowanie przez Spółkę działań zmierzających do minimalizacji skutków wystąpienia każdego z ryzyk.

4. Ocena compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Z uwagi na skalę i specyfikę prowadzonej działalności, Spółka nie utrzymuje sformalizowanego systemu compliance oraz audytu wewnętrznego w formie odrębnych komórek organizacyjnych lub stałego powierzenia wykonywania tych funkcji podmiotom zewnętrznym. Odpowiednie działy w strukturze Vivid Games S.A. zajmują się bieżącą oceną działalności Spółki i Grupy Kapitałowej z punktu widzenia zgodności prawnej i podatkowej oraz wypełnianiem

ciążących na Spółce obowiązków formalnych. W uzasadnionych przypadkach Vivid Games S.A. lub poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej korzystają z usług zewnętrznych kancelarii prawnych i doradców podatkowych, co pozwala na ograniczanie ryzyk związanych z regulacjami obowiązującymi Spółkę.

W ocenie Rady Nadzorczej przyjęte przez Spółkę rozwiązania w zakresie compliance oraz audytu wewnętrznego są uzasadnione skalą i specyfiką działalności Grupy Kapitałowej.

III. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

W 2017 roku Spółka prowadziła swoją działalność z zachowaniem zasad obowiązujących Spółki Publiczne m.in. zadeklarowanych Zasad Ładu Korporacyjnego. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka należycie wywiązywała się w roku 2017 z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

IV. Informacja o prowadzonej przez Spółkę polityce różnorodności.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w grupie kapitałowej Vivid Games w 2017 roku, Spółka nie stosuje Zasady II.R.2 należącej do zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w strukturach Spółki jest uzależniony od ich kompetencji, umiejętności oraz efektywności. Decyzje dotyczące powoływania na stanowiska zarządu lub nadzoru nie są podyktowane płcią. Spółka nie może zatem zapewnić różnorodności tych organów pod względem płci.

Warszawa, 4. kwietnia 2018 r.

Marcin Duszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Szczeszek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Muchalski – Członek Rady Nadzorczej

Szymon Skiendzielewski – Członek Rady Nadzorczej
