

SUPLEMENT NR 1
DO INFORMACJI O EMITENCIE I WARUNKACH ORAZ ZASADACH OFERTY
Z DNIA 21 CZERWCA 2021 ROKU

Niniejszy suplement dotyczy dokumentu sporządzonego w związku z ofertą publiczną nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda emitowanych przez spółkę Play of Battle Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi, ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 29/1, 90-248 Łódź.

Pojęcia pisane wielką literą w niniejszym suplemencie nr 1 do Informacji o Emitencie i warunkach oraz zasadach oferty z dnia 21 czerwca 2021 roku („**Suplement nr 1**”) mają znaczenie określone w wyżej wymienionym dokumencie.

Suplement został udostępniony do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki została udostępniona Informacja o Emitencie i warunkach oraz zasadach oferty z dnia 21 czerwca 2021 roku („**Dokument Ofertowy**”).

Dokument Ofertowy ulega następującym zmianom:

Zmiana nr 1 – str. 5, pkt. 2.2, pod tabelą z aktualnym akcjonariatem Spółki

Było:

Spółka Play of Battle sp. z o.o. zawarła dwie umowy sprzedaży akcji, na podstawie których skutek w postaci przeniesienia akcji nastąpi z chwilą dokonania stosownego wpisu w rejestrze akcjonariuszy, co nie nastąpiło do dnia sporządzenia Dokumentu Ofertowego. Umowy dotyczą sprzedaży:

- 1) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A na rzecz Noobz from Poland S.A.; oraz
- 2) 10.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A na rzecz osoby fizycznej.

Jest:

Spółka Play of Battle sp. z o.o. nie prowadziła i nie prowadzi działalności operacyjnej. W związku z zawiązaniem Spółki i ulokowaniem w jej zasobach całości prac związanych z produkcją gier komputerowych Play of Battle sp. z o.o. stanowić będzie wyłącznie spółkę holdingową, będącą dominującym akcjonariuszem Spółki. Nie jest planowane nawiązywanie między spółką a Play of Battle sp. z o.o. relacji handlowych lub innych mogących generować przepływy środków ze Spółki do Play of Battle sp. z o.o. (z wyłączeniem ewentualnej wypłaty dywidendy, proporcjonalnie do posiadanych akcji).

Spółka Play of Battle sp. z o.o. zawarła dwie umowy sprzedaży akcji, na podstawie których skutek w postaci przeniesienia akcji nastąpi z chwilą dokonania stosownego wpisu w rejestrze akcjonariuszy, co nie nastąpiło do dnia sporządzenia Dokumentu Ofertowego. Umowy dotyczą sprzedaży:

- 1) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A na rzecz Noobz from Poland S.A.; oraz
- 2) 10.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A na rzecz osoby fizycznej.

Zmiana nr 2 – str. 8, pkt 2.5.1, akapit pierwszy

Było:



2.5.1. Informacje wstępne

Spółka powstała z inicjatywy trzech osób: dr Georga Friedmana, dr Jacka Bartosiaka i Zbigniewa Pisarskiego. Celem tej inicjatywy jest opracowanie koncepcji i projektu realistycznych gier strategicznych z silnie rozwiniętymi aspektami geopolityki i działań wojennych. Za produkcję gier odpowiedzialne będzie studio Noobz from Poland S.A.

Jest:

2.5.1. Informacje wstępne

Spółka powstała z inicjatywy trzech osób: dr Georga Friedmana, dr Jacka Bartosiaka i Zbigniewa Pisarskiego. Celem tej inicjatywy jest opracowanie koncepcji i projektu realistycznych gier strategicznych z silnie rozwiniętymi aspektami geopolityki i działań wojennych. Produkcję gier wspierać będzie studio Noobz from Poland S.A.

Zmiana nr 3 – str. 10 i 11, pkt 2.5.6, akapit dotyczący Noobz from Poland S.A.:

Było:

Noobz from Poland S.A.

Noobz from Poland S.A. jest polskim producentem gier, działającym w branży od 2016 roku. Zespół studia tworzą specjaliści posiadający doświadczenie przy produkcji gier wideo, które osiągnęły światowy sukces. Mowa tutaj o między innymi Cyberpunk 2077, Wiedźmin 3 Dziki Gon, Gwint: Wiedźmińska Gra Karciana, Dying Light. Artyści Noobz from Poland mają też doświadczenie w tworzeniu hollywoodzkich produkcji między innymi Wonder Woman, hitowego serialu Wiedźmin wyprodukowanego przez platformę Netflix czy ambitnej produkcji o nazwie Miłość, śmierć i roboty. Dzięki know-how i doświadczeniu zdobytym w takich studiach jak CD Projekt RED, Techland, 11 bit studios, CI Games, Flying Wild Hog czy też w Platige Image - uznanym na świecie studiu tworzącym animację, nasi programiści i artyści są w stanie zapewnić wysoką jakość w obszarze technologicznym i warstwie artystycznej.

Noobz from Poland S.A. zawarła umowę nabycia 400.000 akcji Emitenta, a ponadto, bezpośrednio lub przez spółki z jej grupy kapitałowej będą wspierały zespół Spółki w przygotowaniu koncepcyjnym, projektowaniu gier, między innymi świadcząc usługi związane z programowaniem i tworzeniem gier komputerowych projektowanych przez Spółkę. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada własnego zespołu programistów mogących wykonać pracę tego rodzaju.

Jest:

Noobz from Poland S.A.

Noobz from Poland S.A. jest polskim producentem gier, działającym w branży od 2016 roku. Zespół studia tworzą specjaliści posiadający doświadczenie przy produkcji gier wideo, które osiągnęły światowy sukces. Mowa tutaj o między innymi Cyberpunk 2077, Wiedźmin 3 Dziki Gon, Gwint: Wiedźmińska Gra Karciana, Dying Light. Artyści Noobz from Poland mają też doświadczenie w tworzeniu hollywoodzkich produkcji między innymi Wonder Woman, hitowego serialu Wiedźmin wyprodukowanego przez platformę Netflix czy ambitnej produkcji o nazwie Miłość, śmierć i roboty. Dzięki know-how i doświadczeniu zdobytym w takich studiach jak CD Projekt RED, Techland, 11 bit studios, CI Games, Flying Wild Hog czy też w Platige Image - uznanym na świecie studiu tworzącym animację, nasi

programiści i artyści są w stanie zapewnić wysoką jakość w obszarze technologicznym i warstwie artystycznej.

Noobz from Poland S.A. zawarła umowę nabycia 400.000 akcji Emitenta.

Usługi spółki Noobz from Poland S.A., ze względu na posiadane już kompetencje, znajomość rynku i doświadczenia w zarządzaniu projektem, polegać będą na wsparciu Spółki, bezpośrednio lub przez spółki z jej grupy kapitałowej, w przygotowaniu koncepcyjnym, projektowaniu gier, między innymi przez świadczenie usługi związanych z programowaniem i tworzeniem gier komputerowych projektowanych przez Spółkę. W pierwszym etapie działania, do czasu ukształtowania zespołu Emitenta, spółka Noobz from Poland S.A. będzie wspierać Spółkę w prowadzonych pracach wedle bieżących potrzeb. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada własnego zespołu programistów mogących wykonać pracę tego rodzaju, a tym samym usługi świadczone przez Noobz from Poland S.A. są istotne z punktu widzenia realizacji pierwszych etapów prac Spółki zgodnie z założonym harmonogramem.

Środki pozyskane z oferty będą przeznaczone co do zasady na utworzenie własnego zespołu produkcyjnego obejmującego docelowo do kilkudziesięciu osób, a także na wynagrodzenie jego członków, co stanowić będzie istotną część kosztów produkcji gry na poszczególnych etapach, określonych w celach emisji opisanych w punkcie 4 Dokumentu Ofertowego. Tym samym personel własny Spółki będzie stopniowo zastępował osoby wspierające jej działania z poziomu Noobz from Poland S.A., zmniejszając poziom ich zaangażowania w działalność Spółki. Zespół ten będzie docelowo pracował również nad kolejnymi produktami Spółki.

Zmiana nr 4 – str. 11, pkt 2.6.1:

Było:

2.6.1. Informacja o braku danych historycznych

Spółka jest nowo zawiązaną spółką powołaną na potrzeby produkcji i dystrybucji gier komputerowych. Została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 26 kwietnia 2021 roku i w związku z tym nie posiada żadnych historycznych danych finansowych.

Jest:

2.6.1. Informacja o ograniczonych danych historycznych

Spółka jest nowo zawiązaną spółką powołaną na potrzeby produkcji i dystrybucji gier komputerowych. Została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 26 kwietnia 2021 roku i w związku z tym nie posiada historycznych danych finansowych pozwalających na ocenę jej sytuacji w dłuższej perspektywie czasu, w tym nie sporządzała jeszcze sprawozdania finansowego. W związku z brakiem danych za pełny rok obrotowy, poniżej zamieszczony został wstępny, nieaudytowany rachunek zysków i strat oraz bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 roku. Emitent zwraca uwagę, że dane finansowe zamieszczone poniżej dotyczą okresu, w którym Spółka podejmowała wyłącznie czynności związane z organizacją jej działalności. Dane finansowe jakie Spółka zakłada osiągnąć w przyszłości będą się istotnie różnić od danych zamieszczonych poniżej. W szczególności, w czasie produkcji pierwszej gry Spółka ponosić będzie istotne koszty, które w okresie poprzedzającym rozpoczęcie nie komercjalizacji nie będą znajdowały odzwierciedlenia w osiągniętych przychodach.



Bilans na dzień 30.06.2021

BILANS - aktywa		Stan na 30-06-2021 r
Lp.	Tytuł	
A	AKTYWA TRWAŁE	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	
2	Wartość firmy	
3	Inne wartości niematerialne i prawne	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
1	Środki trwałe	
	a). grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	
	c). urządzenia techniczne i maszyny	
	d). środki transportu	
	e). inne środki trwałe	
2	Środki trwałe w budowie	
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	
III	Należności długoterminowe	0,00
1	od jednostek powiązanych	
2	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
3	od pozostałych jednostek	
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00
1	Nieruchomości	
2	Wartości niematerialne i prawne	
3	Długoterminowe aktywa finansowe	
	a). w jednostkach powiązanych	
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
	b). w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
	c). w pozostałych jednostkach	
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
4	Inne inwestycje długoterminowe	

Przebieg



V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	
B	AKTYWA OBROTOWE	87 594,60
I	Zapasy	0,00
1	Materiały	
2	Półprodukty i produkty w toku	
3	Produkty gotowe	
4	Towary	
5	Zaliczki na dostawy	
II	Należności krótkoterminowe	0,00
1	Należności od jednostek powiązanych	
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	
	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	
	b). inne	
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	
	b). inne	
3	Należności od pozostałych jednostek	
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	
	c). inne	
	d). Dochodzenie na drodze sądowej	
III	Inwestycje krótkoterminowe	87 594,60
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	
	a). w jednostkach powiązanych	
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
	b). w pozostałych jednostkach	
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
	c). środki pieniężne i inne aktywa finansowe	87 594,60
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	87 594,60
	- inne środki pieniężne	
	- inne aktywa pieniężne	
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00

Handwritten signature

C	należne wpłaty na kapitał (fundusz)	
D	Udziały (akcje) własne	
	RAZEM AKTYWA	87 594,60
BILANS - pasywa		Stan na 30-06-2021 r.
Lp.	Tytuł	
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	100 000,00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	
	- na udziały (akcje) własne	
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	
VI	Zysk (strata) netto	(12 405,40)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	
	- długoterminowa	
	- krótkoterminowa	
3	Pozostałe rezerwy	
	- długoterminowe	
	- krótkoterminowe	
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
3	Wobec pozostałych jednostek	
	- kredyty i pożyczki	
	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	
	- inne zobowiązania finansowe	
	- zobowiązania wekslowe	
	- inne	
III	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	
	- a). z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	
	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	
	b). Inne (pożyczka)	
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
	- a). z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	

	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	
	b). inne	
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	
	a). kredyty i pożyczki	
	b). z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	
	c). inne zobowiązania finansowe	
	d). z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	
	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	
	e). zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	
	f). zobowiązania wekslowe	
	g). z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	
	h). z tytułu wynagrodzeń	
	i). Inne	
3	Fundusze specjalne	
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
1	Ujemna wartość firmy	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	
	- długoterminowe	
	- krótkoterminowe	
	RAZEM PASYWA	87 594,60

Rachunek zysków i strat za okres od dnia zawiązania Spółki do 30 czerwca 2021 roku

Lp.	Tytuł	30-06-2021 r
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	
B	Koszty działalności operacyjnej	12 405,40
I	Amortyzacja	
II	Zużycie materiałów i energii	
III	Usługi obce	12 300,00
IV	Podatki i opłaty	
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>	
V	Wynagrodzenia	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	105,40
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	
D	Pozostałe przychody operacyjne	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	

II	Dotacje	
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
IV	Inne przychody operacyjne	
E	Pozostałe koszty operacyjne	
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
III	Inne koszty operacyjne	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 405,40)
G	Przychody finansowe	
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: a) od jednostek powiązanych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
II	Odsetki w tym: od jednostek powiązanych	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym: od jednostek powiązanych	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	
V	Inne	
H	Koszty finansowe	
I	Odsetki w tym: dla jednostek powiązanych	
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym: od jednostek powiązanych	
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	
IV	Inne	
I	Zysk (strata) brutto	(12 405,40)
J	Podatek dochodowy	
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
L	Zysk (strata) netto	(12 405,40)

Źródło: Emitent, dane wstępne, nieaudytowane.

Zmiana nr 5 – str. 12, pkt 2.6.3:

Było:

2.6.3 Zakładane przychody

Spółka szacuje następujące wolumeny sprzedaży gry:

- 300 000 egzemplarzy w ciągu pierwszego roku od premiery;
- 150 000 - 200 000 egzemplarzy w kolejnych latach.

Zakładana cena pojedynczego egzemplarza powinna się zawierać w przedziale 40-60 USD.

Źródło: szacunki własne Spółki

Jest:

2.6.3. Zakładane przychody

W związku z brakiem miarodajnych historycznych danych finansowych, w celu umożliwienia dokonania oceny przyszłej sytuacji Spółki w niniejszym Dokumencie Ofertowym oraz w materiałach promocyjnych dotyczących Oferty przedstawione zostały szacunki dotyczące zakładanego wolumenu sprzedaży i jednostkowej ceny emisyjnej pierwszej gry Spółki.

Spółka szacuje następujące wolumeny sprzedaży gry:

- 300 000 egzemplarzy w ciągu pierwszego roku od premiery;
- 150 000 - 200 000 egzemplarzy w kolejnych latach.

Do analizy potencjału sprzedażowego swojej gry Spółka użyła serwisów steamdb.info, steamspy.com oraz liczbę komentarzy w serwisie Steam dla gier z tego samego gatunku, co zakładana gra Spółki.

Dla porównania gry z gatunku grand-strategy osiągnęły następujące parametry:

- 1) Hearts of Iron IV, wydane w 2016, posiada ponad 100 000 komentarzy w serwisie Steam, co zdaniem steamdb.info przekłada się na przedział 2,7-8,2 mln sprzedanych sztuk (based on reviews) oraz zdaniem steamspy.com przekłada się na przedział 2,0 - 5,0 mln sprzedanych sztuk,
- 2) Crusader Kings III, wydany w 2020, posiada ponad 38 000 komentarzy w serwisie Steam, co zdaniem steamdb.info przekłada się na przedział 1,1- 3,4 mln sprzedanych sztuk (based on reviews) oraz zdaniem steamspy.com przekłada się na przedział 2,0 - 5,0 mln sprzedanych sztuk.
- 3) Europa Universalis IV, wydana w 2013, posiada ponad 65 000 komentarzy w serwisie Steam, co zdaniem steamdb.info przekłada się na przedział 1,8 - 5,6 mln sprzedanych sztuk (based on reviews) oraz zdaniem steamspy.com przekłada się na przedział 2,0 - 5,0 mln sprzedanych sztuk.

Spółka ma świadomość, że powyższe przykłady dotyczą marek obecnych na rynku od wielu lat, dlatego w ramach analizy Spółka brała również pod uwagę wyniki sprzedażowe osiągnięte przez debiutantów na rynku gier strategicznych. Najbliższy przykład to francuskie studio Amplitude Studios założone w 2011 roku. Jedną z ich pierwszych gier - Endless Legend - pomimo braku rozpoznawalnej marki uzyskała następujące wyniki: ponad 12 000 komentarzy na Steam, zdaniem steamdb.info sprzedaż na poziomie 0,3-0,95 mln sprzedanych sztuk (based on reviews) oraz zdaniem steamspy.com sprzedaż na poziomie 1,0 - 2,0 mln sprzedanych sztuk.

W ocenie Spółki dane te prezentują potencjał rynkowy produktu Spółki w sposób najbardziej wymierny, obrazując w jaki sposób preferencje graczy przekładają się na wolumen sprzedaży i docelowo, przychody ze sprzedaży gier. W swoich szacunkach Spółka przyjęła wartości niższe od osiąganych przez tytuły konkurencyjne, dla zachowania ostrożnego podejścia i uwzględniając fakt, że zakładana gra będzie pierwszą realizowaną przez Spółkę

Zakładana cena pojedynczego egzemplarza powinna się zawierać w przedziale 40-60 USD.

Szacowana cena jednostkowa gry została ustalona w oparciu o ceny stosowane w dystrybucji gier, z którymi gra Spółki ma konkurować, np. Hearts of Iron IV (ok. 145 zł), Crusaders Kings III (ok. 180 zł), Stellaris (obecnie ok. 145 zł), Total War: Three Kingdoms



(ok. 250 zł), Total War: Warhammer (ok. 250 zł), Cywilizacja VI (ok. 260 zł). Zakładana cena wynika też z przewidywanego budżetu gry i zamiaru mierzenia w tytuł klasy AA w segmencie gier strategicznych. Przy zakładanym przez Spółkę budżecie celem jest produkcja tytułu, który pod względem rozgrywki będzie konkurencyjny dla wyżej wskazanych gier. Tym samym w ocenie Spółki prezentowany przedział ceny gry jest realny.

Spółka zwraca uwagę, że gry dystrybuowane są za pośrednictwem platform dystrybucyjnych, które pobierają opłaty od użytkowników końcowych i dokonują rozliczeń z wydawcą gry po potrąceniu własnej prowizji, wynoszącej ok. 30% ceny dla użytkownika końcowego.

Bazując na szacunkach własnych Spółki dokonanych metodą dochodową - zdyskontowanych przepływów pieniężnych - w skrócie 'DCF', jak również wspierając się metodami porównawczymi czyli porównywalnych transakcji na rynku prywatnym jak i mnożników transakcyjnych spółek notowanych na giełdzie, Walne Zgromadzenie ustaliło jednostkową cenę emisyjną Akcji Oferowanych na poziomie 40,00 zł. Podstawą szacunków były prognozowane przychody Spółki za okresy przyszłe, oparte o:

- 1) zakładane wolumeny sprzedaży i jednostkową cenę produkowanej gry przedstawione w Dokumencie Ofertowym (dla metody DCF); oraz
- 2) prognozowaną wartość zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA), oraz mnożniki transakcyjne. Po dokonaniu korekt z tytułu zadłużenia i poziomu gotówki, jak i dyskonta z tytułu braku płynności akcji Spółki (dla metod porównawczych) dokonano oszacowania wartości Spółki.

W ramach metody DCF zachowane zostały konserwatywne założenia, tj.:

- 1) marżowość biznesu (zastosowanie 28% marży EBITDA vs. Średnia marżowość w przebadanych spółkach będących obiektami przejęć na rynku prywatnym która plasowała się na poziomie 34%;
- 2) dolną wartość przedziału cenowego za grę, czyli 40 USD przy założonym kursie USD/PLN na poziomie 3,30 PLN
- 3) dyskonto z tytułu braku płynności pomimo założeń, że spółka w okresie sprzedaży gry będzie już spółką publiczną;
- 4) wartość rezydualną kalkulowaną bez uwzględnienia dodatkowych produkcji, które spółka zamierza w przyszłości procedować

W ramach metod porównawczych Spółka:

- 1) zidentyfikowała na przestrzeni lat 2016-2020 8 transakcji na rynku prywatnym (źródło: baza Mergermarket), dla których opublikowane były mnożniki transakcyjne EV/EBITDA; mediana tego mnożnika wyniosła 13,3x;
- 2) zweryfikowała mnożniki EV/EBITDA dla spółek porównywalnych i notowanych na giełdach (zarówno małe jak i większe podmioty); mediana tego mnożnika dla spółek małych wyniosła 15,6x a dla większych spółek 19,1x;
- 3) użyła najniższej wartości mnożnika (13,3x), którą zestawiała z prognozowaną EBITDA z roku 2025, w którym zgodnie z założeniami sprzedaż gry będzie prowadzona przez pół roku;
- 4) dokonała dyskonta z tytułu braku płynności.

Tak przeprowadzone obliczenia oraz uśrednienie wyników wycen z 3 podejść pozwoliły na oszacowanie wartości przedsiębiorstwa Spółki na kwotę 59,7 mln PLN, w założeniu szeregu konserwatywnych podejść, o których mowa powyżej. Proponując cenę emisyjną Spółka uznała za zasadne dokonać dalszego dyskonta ze względu na wczesny etap, w jakim Spółka się aktualnie znajduje.

Inwestorzy powinni mieć na uwadze okoliczność, że wiele czynników może mieć wpływ na przyszłe wyniki faktycznie osiągane przez Emitenta, w tym również czynniki niezależne od Emitenta, a docelowo na wycenę jego przedsiębiorstwa i wartość Akcji Oferowanych. Emitent nie gwarantuje osiągnięcia przez Spółkę konkretnych wyników finansowych, a przedstawione szacunki mogą ulec zmianie, a faktycznie osiągane wyniki różnić się od zakładanych.

Obecnie Spółka nie dokonywała ustaleń, które mogłyby skutkować powstaniem udziału w zysku z dystrybucji gry przez podmioty zaangażowane w proces jej produkcji, poza wyżej wskazaną prowizją platform dystrybucyjnych. Umowy zawierane z członkami tworzonego zespołu produkcyjnego, w szczególności jego liderami mogą wprawdzie zawierać element zmienny, uzależniony od przyszłych wyników finansowych, które jednak nie będą miały wpływu na szacunkowe wyniki Spółki wykraczającego ponad już zakładane koszty. Koszty wynagrodzenia platform dystrybucyjnych, zgodnie z praktyką rynkową obliczonego jako udział w wynagrodzeniu ze sprzedaży gry zostały uwzględnione w szacunkach Spółki przyjętych na potrzeby ustalenia ceny emisyjnej akcji.

Ponadto, wynagrodzenie Noobz from Poland S.A. obliczone będzie na warunkach rynkowych, wyłącznie jako uzależnione od faktycznie świadczonych usług. Nie jest planowane przyznanie Noobz from Poland S.A. dodatkowego wynagrodzenia zależnego od przepływów pieniężnych lub zysków wygenerowanych z dystrybucji gry.

Zmiana nr 6 – str. 13, pkt 3.8, akapit pierwszy

Było:

3.8. Zapisy

Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane od dnia 22 czerwca 2021 roku do dnia 19 lipca 2021 roku. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki, przy czym nie może być on krótszy niż dwa tygodnie od dnia publikacji ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na Akcje Oferowane i dłuższy niż 3 miesiące.

Jest:

3.8. Zapisy

Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane od dnia 22 czerwca 2021 roku do dnia 19 sierpnia 2021 roku. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki, przy czym nie może być on krótszy niż dwa tygodnie od dnia publikacji ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na Akcje Oferowane i dłuższy niż 3 miesiące.

Zmiana nr 7 – str. 20 pkt 5.13

Było:



5.13. Ryzyko prowadzenia działalności konkurencyjnej przez spółkę Noobz from Poland S.A.

Spółka Noobz from Poland S.A. w dniu 1 czerwca 2021 roku zawarła z Play of Battle sp. z o.o. umowę sprzedaży akcji Spółki, na podstawie której, z chwilą dokonania wpisu w rejestrze akcjonariuszy Spółki, nabędzie 40 proc. akcji w kapitale zakładowym Emitenta za kwotę 40.000,00 zł. Ponadto od dnia 1 czerwca 2021 r. pan Jarosław Kotowski, Prezes Zarządu Noobz from Poland S.A. objął funkcję wiceprezesa zarządu Emitenta. Działalność Noobz from Poland jest bardzo zbliżona do działalności prowadzonej przez Emitenta. Tym samym teoretycznie może istnieć ryzyko, że działalność i produkty Noobz from Poland S.A. będą stanowić w przyszłości konkurencję dla działalności i produktów Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent i Noobz from Poland S.A., mimo prowadzenia działalności związanej z grami komputerowymi, nie są dla siebie bezpośrednią konkurencją. Ze względu na ekspercką wiedzę doradców Spółki Noobz from Poland S.A. nie jest w stanie stworzyć samodzielnie gry bezpośrednio konkurencyjnej wobec przyszłych produktów Spółki. Dodatkowo, istotny udział kapitałowy Noobz from Poland S.A. w Spółce obniża ryzyko prowadzenia działalności bezpośrednio konkurującej ze Spółką.

Jest:

5.13. Ryzyko prowadzenia działalności konkurencyjnej przez spółkę Noobz from Poland S.A.

Spółka Noobz from Poland S.A. w dniu 1 czerwca 2021 roku zawarła z Play of Battle sp. z o.o. umowę sprzedaży akcji Spółki, na podstawie której, z chwilą dokonania wpisu w rejestrze akcjonariuszy Spółki, nabędzie 40 proc. akcji w kapitale zakładowym Emitenta za kwotę 40.000,00 zł. Ponadto od dnia 1 czerwca 2021 r. pan Jarosław Kotowski, Prezes Zarządu Noobz from Poland S.A. objął funkcję wiceprezesa zarządu Emitenta. Działalność Noobz from Poland jest bardzo zbliżona do działalności prowadzonej przez Emitenta. Tym samym teoretycznie może istnieć ryzyko, że działalność i produkty Noobz from Poland S.A. będą stanowić w przyszłości konkurencję dla działalności i produktów Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent i Noobz from Poland S.A., mimo prowadzenia działalności związanej z grami komputerowymi, nie są dla siebie bezpośrednią konkurencją, rozumianą jako faktyczny brak możliwości samodzielnego stworzenia przez Noobz from Poland S.A. gry osadzonej w tożsamym świecie i opartej o ekspercką wiedzę doradców Spółki, a tym samym bezpośrednio konkurującej, w tym wąskim zakresie, z grą Spółki. Dodatkowo, istotny udział kapitałowy Noobz from Poland S.A. w Spółce obniża ryzyko prowadzenia działalności bezpośrednio konkurującej ze Spółką.

Zmiana nr 8 – str. 43 – 46, Załącznik nr 2

Załącznik nr 2 otrzymuje brzmienie zgodne z załącznikiem do niniejszego suplementu.

W pozostałym zakresie Dokument Ofertowy nie ulega zmianie.

Załącznik – Załącznik nr 2 do Dokumentu Ofertowego



Łódź, dnia 16 lipca 2021 roku



Zbigniew Pisarski
Prezes Zarządu



Jarosław Kotowski
Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 2 – TREŚĆ UCHWAŁY EMISYJNEJ

KANCELARIA NOTARIALNA
NOTARIUSZ
ul. Piłsudskiego 100
10-100 Łódź

WYPIS

REPERTORIUM A NR 3382/2021

AKT NOTARIALNY

Dnia piętnastego czerwca dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (15.06.2021) przed notariuszem w Łodzi Grzegorzem Gawinorem, w mojej Kancelarii Notarialnej w Łodzi przy ulicy przy ul. Polskiej Organizacji Wojskowej nr 27 lok. 1, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki **Play of Battle Spółka Akcyjna** (siedziba w Łodzi - REGON: 388748396, NIP: 7252308563), posiadającej adres: ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 29 lok. 90-248 Łódź, wpisana przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: **0000896572**, stosownie do okazanej przy niniejszym akcie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej w dniu dzisiejszym z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. 2019 r. poz. 1500 z późn. zm.), zwanej w dalszej części „Spółką”, z którego sprowadziłem niniejszy:

PROTOKÓŁ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzył Zbigniew Pisarski – Prezes Zarządu Spółki. Zbigniew Pisarski zaproponował podjęcie uchwały w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i poprosił o zgłoszenie kandydata
Na kandydata zgłoszono Zbigniewa Pisarskiego, na co wyraził on zgodę.....
W związku z powyższym Zbigniew Pisarski zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:

Uchwała nr 1

z dnia 15 czerwca 2021 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

1

przeciw 0 głosów,
wstrzymało się 0 głosów,
brak było sprzeciwów
Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta.

VI. W związku z pkt 7 Porządku obrad Przewodniczący zarządził głosowanie nad uchwałą następującej treści:

*Uchwała nr 5
z dnia 15 czerwca 2021 r.*

*Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Play of Battle Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi*

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii B, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii B oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

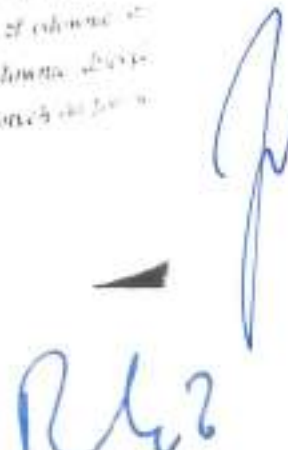
Działając na --- podstawie art. 430, art. 431 § 1 i § 2 pkt 3, art. 432, art. 433 i 2 i art. 431 § 2 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchwały dyrektywy 2003/71 WE („Rozporządzenie Prospektowe”), art. 37a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i „Ustawa o ofercie” Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 100 000 000 zł (słownie: sto tysięcy złotych 00 000) do kwoty nie niższej niż 100 000 000 zł (słownie: sto tysięcy złotych 00 000) i nie wyższej niż 111 000 000 zł (słownie: jedenaście tysięcy złotych 00 000) tj. o kwotę nie niższą niż 0 000 zł (słownie: zero złotych) i nie wyższą niż 11 000 000 zł (słownie: jedenaście tysięcy złotych 00 000).

10



- drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 110 000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okazela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja oznaczonych numerami od 1000001 do nie większego niż 11100001. **Akcje Serii B**
2. Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący 31 grudnia 2021 roku, będący pierwszym rokiem obrotowym Spółki, tj. od dnia to: zamknięcia 2 kwietnia 2021 roku.
3. Cena emisyjna jednej akcji Serii B wynosi 40,00 zł (słownie: czterdzieści złotych).
4. Akcje Serii B będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
5. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Serii B ponad wartość nominalną Akcji Serii B zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.
6. Wszystkie Akcje Serii B zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej, w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.
7. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji Serii B na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1 000 000 euro, a Spółka nie przeprowadzała wcześniej oferty publicznej jakichkolwiek instrumentów finansowych, do oferty publicznej Akcji Serii B nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji Serii B, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią będą nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii B.
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą

powodów pozabawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii B oraz sposobów ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii B. Walne Zgromadzenie przyjmuje z wiadomości treść tej opinii

§ 3

DEMATERYALIZACJA I WPROWADZENIE DO OBROTU

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że

- 1) Akcje serii B zostaną dematerializowane w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Ustawa o obrocie) oraz
- 2) Akcje serii B będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”) po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii B do obrotu na tym rynku

§ 4

UPOWAŻNIENIE DLA ZARZĄDU

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upowazuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii B
- 2) Walne Zgromadzenie upowazuje Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Serii B, w szczególności do:
 - 1) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje Serii B
 - 2) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B
 - 3) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje Serii B
 - 4) określenia zasad przydziału Akcji Serii B
 - 5) dokonania przydziału Akcji Serii B albo podjęcia decyzji o niedokonaniu przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożnością wykonania niniejszej uchwały
 - 6) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego obciążonego w całości podwyższonym kapitałem zakładowym na podstawie niniejszej uchwały do art. 310 § 2 w związku z art. 211 § 1 Kodeksu spółek handlowych
 - 7) sporządzenia i udostępnienia do publicznego wiadomości dokumentacji związanej z



informacje o ofercie publicznej Akcji Serii B w którym mowa w art. 5 ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii B, a jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii B, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności taktycznych i prawnych koniecznych do dematerializacji Akcji serii B oraz wprowadzenia Akcji serii B do obrotu w ASO, a w szczególności do:
 1. zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (**KDPW**) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji serii B,
 2. wystąpienia z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w ASO

§ 5

ZMIANA STATUTU

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki w ten sposób że art. 1 i art. 2 Statutu Spółki otrzymują nowe, następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 100 000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych 00/100) i nie więcej niż 111 000,00 zł (słownie: sto jedenastę tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na nie mniej niż 1 000 000 (jeden milion jedna) akcji i nie więcej, niż 1 110 000 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
2. Akcje w kapitale zakładowym Spółki dzielą się na:
 1. 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1000000
 2. nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 110 000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1000001 do nie większego niż 1110000

§ 6

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej uchwały nr 3, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd

oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 1 Kodeksu S
handlowych

§ 7

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmian obywateli niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 1.000.000 akcji (co stanowi 100% kapitału zakładowego), z których oddano 1.000.000 głosów ważnych, w tym:

za przyjęciem uchwały 1.000.000 głosów,

przeciw 0 głosów,

wstrzymało się 0 głosów,

brak było sprzeciwów.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta

