



Sprawozdanie z działalności Betacom S.A.

1 kwietnia 2015 r. – 31 marca 2016 r.



Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH..... | 4 |
| 2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH..... | 6 |
| 3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ | 7 |
| 4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU | 8 |
| 5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI..... | 8 |
| 6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH | 9 |
| 7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH | 9 |
| 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ BETACOM S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE | 9 |
| 9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK | 10 |
| 10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH | 10 |
| 11. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH | 11 |
| 12. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI..... | 11 |
| 13. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK..... | 11 |
| 14. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI | 11 |
| 15. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH..... | 11 |
| 16. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK..... | 12 |
| 17. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA | 12 |
| 18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA..... | 12 |
| 19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM S.A. A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA..... | 13 |
| 20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ ODREBŃNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH | 13 |
| 21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH | 14 |
| 22. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY | 14 |
| 23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH | 14 |
| 24. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI | 14 |
| 25. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ..... | 15 |
| 26. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO..... | 15 |
| 26.1 WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA BETACOM S.A. ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY | 15 |

| | | |
|-------|---|----|
| 26.2 | WSKAZANIE W JAKIM ZAKRESIE EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO | 15 |
| 26.3 | OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BETACOM S.A. | 17 |
| 26.4 | WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI | 18 |
| 26.5 | WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE | 19 |
| 26.6 | WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU | 19 |
| 26.7 | WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BETACOM S.A..... | 19 |
| 26.8 | OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI..... | 19 |
| 26.9 | OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY BETACOM S.A. | 19 |
| 26.10 | OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA | 19 |
| 26.11 | SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ..... | 20 |

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2016r. przychody ze sprzedaży wyniosły 105,1 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 12%.

Większe przychody ze sprzedaży przyczyniły się do osiągnięcia zysku z działalności operacyjnej w wysokości 2.184 tys. zł większego od ubiegłorocznego o 13% oraz zysku netto w wysokości 1.823 tys. zł co stanowi wzrost o 7% w stosunku do roku ubiegłego.

Lepsze wyniki finansowe pozwoliły na poprawienie wskaźników zwrotu z kapitału własnego oraz stopy zwrotu z aktywów.

Dokładne kwoty w tys. zł prezentujemy w poniższych tabelach:

| Przychody Betacom S.A. | od 1.04.2015 do 31.03.2016 | od 1.04.2014 do 31.03.2015 | Dynamika |
|--|-------------------------------|-------------------------------|----------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 105 131 | 93 811 | 1,12 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 62 865 | 56 078 | 1,12 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 42 266 | 37 733 | 1,12 |

WYNIKI I MARŻE ZREALIZOWANE W LATACH OBROTOWYCH 2015/2016 i 2014/2015

| Zyski (straty) Betacom S.A. | od 1.04.2015 do 31.03.2016 | od 1.04.2014 do 31.03.2015 | Dynamika |
|---|-------------------------------|-------------------------------|----------|
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 11 989 | 11 085 | 1,08 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 2 187 | 1 536 | 1,42 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 2 184 | 1 925 | 1,13 |
| Zysk (strata) brutto | 2 324 | 2 153 | 1,08 |
| Zysk (strata) netto | 1 823 | 1 703 | 1,07 |

| Marże brutto na sprzedaży Betacom S.A | od 1.04.2015 do 31.03.2016 | od 1.04.2014 do 31.03.2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Marża brutto na sprzedaży usług | 13,8% | 14,8% |
| Marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów | 7,8% | 7,3% |
| Marża brutto na sprzedaży razem | 11,4% | 11,8% |

WSKAŹNIKI FINANSOWE:

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | od 1.04.2015 do 31.03.2016 | od 1.04.2014 do 31.03.2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Stopa zwrotu z aktywów (ROA) | 3,32% | 3,03% |
| Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) | 9,21% | 8,74% |

| WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI | od 1.04.2015 do 31.03.2016 | od 1.04.2014 do 31.03.2015 |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej | 2,14 | 2,34 |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 1,81 | 2,32 |
| Wskaźnik podwyższonej płynności | 0,36 | 0,43 |

| WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI | od 1.04.2015 do 31.03.2016 | od 1.04.2014 do 31.03.2015 |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Rotacja należności (w dniach) | 58 | 83 |
| Rotacja zapasów (w dniach) | 27 | 2 |
| Cykl operacyjny (w dniach) | 85 | 85 |
| Rotacja zobowiązań (w dniach) | 81 | 89 |

| WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA | od 1.04.2015 do 31.03.2016 | od 1.04.2014 do 31.03.2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Stopa zadłużenia | 0,41 | 0,43 |
| Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym | 0,87 | 0,81 |

Metody obliczania wskaźników:

Wskaźniki zyskowności

Marża zysku brutto ze sprzedaży – zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego – zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

Marża zysku brutto – zysk brutto/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto – zysk netto/przychody ze sprzedaży

Wskaźniki rentowności

Stopa zwrotu z aktywów (ROA) – zysk netto/aktywa

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) – zysk netto/kapitał własny

Wskaźniki płynności

Wskaźnik płynności bieżącej – aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw

Wskaźnik płynności szybkiej – (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw

Wskaźnik podwyższonej płynności – (środki pieniężne + krótkoterminowe papiery wartościowe)/zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw

Wskaźniki aktywności

Rotacja należności (w dniach) – (należności krótkoterminowe * 360 dni)/przychody ze sprzedaży

Rotacja zapasów (w dniach) – (zapasy * 360 dni)/koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Cykl operacyjny (w dniach) – rotacja należności + rotacja zapasów

Rotacja zobowiązań (w dniach) – (zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw * 360 dni)/koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Wskaźniki zadłużenia

Stopa zadłużenia – (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw)/aktywa ogółem

Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym – kapitał własny/(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z pominięciem rezerw).

2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Betacom S.A. kontynuuje strategię koncentracji na produktach, w których posiada wieloletnie kompetencje i umacnianiu pozycji na rynku w poszczególnych liniach produktowych. Strategia Spółki zakłada, aby każda ścieżka produktowa była w czołówce najnowocześniejszych podobnych ofert dostępnych na rynku. Spółka posiada wiele autoryzacji i umów partnerskich z czołowymi dostawcami oprogramowania i technologii informatycznych, na bazie których opiera swoją działalność.

Betacom S.A. zajmuje się wdrażaniem kompleksowych rozwiązań z zakresu technologii informatycznych, integracją systemów informatycznych, produkcją oprogramowania oraz dostawą sprzętu informatycznego. Głównymi odbiorcami produktów i usług świadczonych przez Spółkę są podmioty gospodarcze z sektora przemysłowego, finansowego, telekomunikacyjnego, energetycznego oraz jednostki administracji centralnej i samorządowej. Spółka buduje i rozwija specjalistyczne kompetencje tworzące wartość dodaną do oferowanych towarów i usług. Każda ze specjalistycznych kompetencji stanowi również samodzielny produkt. Podstawowy podział kompetencyjny w Betacom S.A.:

- Dział Dostaw – dostawy, instalacja, konfiguracja sprzętu komputerowego,
- Dział Rozwiązań Infrastrukturalnych - rozwiązania z zakresu systemów infrastrukturalnych, w tym systemy składowania danych, systemy sieci LAN/WAN, rozwiązania typu Cloud Computing,
- Dział SOFT – produkcja oprogramowania, systemy do zarządzania rozwojem kapitału ludzkiego i zarządzania wiedzą,
- Dział Microsoft – dostawy oprogramowania, wdrożenia, migracje, audyty, wsparcie, konsultacje oraz autoryzowane i autorskie szkolenia dotyczące produktów i rozwiązań firmy Microsoft,
- Dział Usług - serwis, wsparcie techniczne.

W ramach swojej oferty Spółka proponuje klientom zaawansowane technologicznie usługi i towary:

- Budowę i rozwój dedykowanych aplikacji opartych o technologię J2EE oraz środowiska aplikacyjne,
- Projektowanie i wdrożenia Zintegrowanych Systemów Zarządzania Infrastrukturą IT,
- Projektowanie i wdrożenia Scentralizowanych Systemów Archiwizacji i Obiegu Dokumentów,
- Systemy SAN oraz Centralnego Backupu, implementowane w środowiskach homo i heterogenicznych,
- Proaktywny monitoring IT,
- Rozwiązania Cloud Computing,
- Projektowanie i wdrożenia Systemów Zarządzania Rozwojem Kapitału Ludzkiego,
- Świadczenie usług serwisowych oraz wsparcia technicznego,
- Szkolenia dla użytkowników systemów.

Strukturę przychodów ze sprzedaży za okres od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. ze względu na wyodrębnione kompetencje w Spółce przedstawia tabela (dane w tys. zł):

| Kompetencje - Produkty Betacom S.A. | od 1.04.2015 r. do 31.03.2016 r. | od 1.04.2014 r. do 31.03.2015 r. | Dynamika |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| Dział DOSTAW | 29 018 | 20 705 | 1,4 |
| Dział STORAGE | 19 413 | 31 388 | 0,6 |
| Dział SOFT | 23 740 | 13 143 | 1,8 |
| Dział Microsoft | 22 467 | 14 836 | 1,5 |
| Dział USŁUG | 10 493 | 13 739 | 0,8 |
| Suma: | 105 131 | 93 811 | 1,1 |

3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

RYZYO OSŁABIENIA KONIUNKTURY NA RYNKU IT

Ilość i wielkość pozyskiwanych kontraktów jest uzależniona od koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w Europie, dlatego sytuacja makroekonomiczna ma duży wpływ na poziom wydatków inwestycyjnych na produkty i usługi Spółki.

W latach 2014 i 2015 nastąpiła poprawa wzrostu dynamiki PKB w Polsce a utrzymanie tych korzystnych tendencji w latach 2016-2017 roku powinno przełożyć się na wzrosty wydatków inwestycyjnych przez firmy w Polsce.

RYZYO SEZONOWOŚCI

Cechą charakterystyczną dla branży informatycznej jest sezonowość sprzedaży. Tradycyjnie w ostatnim kwartale roku kalendarzowego (III kwartał roku obrotowego Spółki) wydatki podmiotów gospodarczych na zakup sprzętu elektronicznego i oprogramowania znacznie wzrastają, dlatego w tym okresie wolumen sprzedaży Spółki jest wyższy o około 60%-80% w porównaniu do pozostałych kwartałów.

RYZYO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Betacom S.A. jest firmą usługową, której najwartościowszym aktywem są zasoby ludzkie. Odejście kluczowych pracowników mogłoby spowodować utratę znaczących klientów, a także mogłoby być jedną z przyczyn opóźnienia w realizacji toczących się projektów wdrożeniowych.

RYZYO KONKURENCJI

Spółka jest dostawcą na rynku, na którym cechą charakterystyczną jest duża ilość nowych podmiotów o niewielkiej skali działalności. Na wyniki osiągnięte przez Betacom S.A. może mieć wpływ taki czynnik jak obniżanie cen oferowanych usług przez pojawiające się firmy konkurencyjne w celu zdobycia rynku. Betacom S.A. skutecznie przeciwdziała temu zjawisku poprzez dedykowanie znacznych nakładów finansowych na stałe podwyższanie posiadanych kompetencji w zakresie poszerzania wiedzy technicznej, handlowej, zarządzania projektami i pracownikami, co według nas w znacznym stopniu przyczynia się do wyższej jakości świadczonych usług, obniżenia kosztów funkcjonowania i w konsekwencji zdobywania coraz większego udziału w rynku.

RYZYO ZWIĄZANE Z SZACUNKAMI ORAZ REALIZACJĄ ZAAWANSOWANYCH PROJEKTÓW IT

Potwierdzenie zasadności założeń przyjętych do szacunków uzależnione jest od szeregu przyszłych zdarzeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Istotne zmiany tych założeń mogą wpłynąć na wartości składników bilansu, w tym związanych z wyceną kontraktów, a w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnej zmiany sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Realizacja zaawansowanych projektów polegających na opracowaniu i wdrażaniu oprogramowania oraz jego integracji z innymi rozwiązaniami stosowanymi u klienta wymaga precyzyjnego oszacowania czasu realizacji projektu i wymaga współpracy klienta w tym zakresie a ryzyko związane z prowadzeniem skomplikowanych projektów jest uważane za jedno z najbardziej istotnych.

RYZYO ZMIANY CEN - KURSÓW WALUTOWYCH

Betacom S.A. realizuje projekty, w których niektóre koszty mogą być określone w walutach obcych, w związku z czym narażona jest na ryzyko kursowe pomiędzy datą złożenia oferty a rzeczywistą datą rozliczenia transakcji w walucie. Dla ograniczenia ryzyka kursowego nadwyżki finansowe Spółka przeznaczają na zakup waluty przed datami rozliczenia transakcji.

RYZIKO STÓP PROCENTOWYCH

Betacom S.A. korzysta z leasingu i posiada linie kredytowe, gdzie potencjalnie narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych i nieprzewidzianego w związku z tym wzrostu kosztów. Zarządzenie tym ryzykiem polega na negocjowaniu z kilkoma bankami i firmami leasingowymi stawek oprocentowania i na unikaniu podpisywania długookresowych umów. Spółka posiada nadwyżkę środków pieniężnych, którą lokuje na lokatach terminowych.

RYZIKO KREDYTOWE

Każda Spółka prowadząca działalność gospodarczą z różnymi odbiorcami narażona jest na niewywiązanie się z umowy przez klienta. Ryzyko to uzależnione jest od sytuacji ekonomicznej klienta i jego wiarygodności kredytowej. Kontrola tego ryzyka jest wieloetapowa. Po pierwsze, w fazie pierwszego kontaktu z klientem o nieznaną sytuację finansową, sprawdzana jest wiarygodność finansowa klienta. Betacom współpracuje z wywiadownią gospodarczą, dzięki której posiadamy informację o ewentualnym niebezpieczeństwie, wysokości wiarygodności kredytowej, słabej kondycji finansowej, informacjach o ewentualnym nieterminowym regulowaniu zobowiązań. Po drugie, na bieżąco monitorowane są terminy płatności. W przypadku problemów i nie reagowaniu na przypomnienia, Spółka współpracuje z kancelarią prawną, która pomaga nam w odzyskaniu należności. W 2015/2016r. Spółka nie poniosła znacznych kosztów nieściągniętych należności.

Na dzień 31 marca 2016r. brak jest istotnej koncentracji ryzyka kredytowego.

4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym.

Odbiorców Spółki zgrupować można w pięciu sektorach:

- przemysł,
- finanse,
- telekomunikacja,
- energetyka,
- sektor publiczny.

Sprzedaż do żadnego odbiorcy nie przekroczyła 10% całości przychodów za sprzedaży.

5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI

Zakupy u poszczególnych dostawców, które przekroczyły poziom 10% w stosunku do całości zakupów Spółki:

| | |
|------------------------------------|--------|
| - MICROSOFT IRELAND OPERATIONS LTD | 19,86% |
| - RRC Poland | 11,24% |
| - Veracomp S.A. | 10,98% |

6. INFORMACJE O ZAWARTYCH ZNACZĄCYCH UMOWACH

PODPISANIE ZNACZĄCYCH UMÓW

W dniu 21 grudnia 2015 w raporcie bieżącym numer 17/2015 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu znaczącej umowy z Ministerstwem Spraw Zagranicznych Umowę na sukcesywną dostawę licencji, aktualizacji licencji i subskrypcji na oprogramowanie Microsoft oraz usług wsparcia w ramach programów licencjonowania grupowego „Microsoft Enterprise Agreement” na łączną kwotę 27.023.670,37 brutto. Termin realizacji umowy wynosi 36 m-cy.

W dniu 30 września 2015 w raporcie bieżącym numer 13/2015 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu 29 września 2015r. znaczącej umowy z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowę na świadczenie pakietu usług serwisu sprzętu i oprogramowania IBM oraz Lenovo na łączną kwotę netto 10,1 mln PLN w tym 507 tys. EUR po średnim kursie NBP z dnia publikacji raportu (1 EUR = 4,2386 PLN).

W dniu 25 czerwca 2015 w raporcie bieżącym numer 3/2015 Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu przez Konsorcjum Betacom S.A-Pełnomocnik Konsorcjum i Ingrifo sp. z o.o. sp. komandytowa Umowa na Usługi opieki serwisowej oraz rozszerzenie posiadanego Systemu Zarządzania Procesami Eksploatacyjnymi z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie, na kwotę brutto 12,9 mln PLN.

7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

Betacom S.A. jest akcjonariuszem podmiotu :

| Nazwa firmy | Siedziba | Przedmiot przedsiębiorstwa | Charakter powiązania | Metoda konsolidacji | Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu |
|---------------------------|----------|---|-------------------------|---------------------|---|
| BI Insight Spółka Akcyjna | Warszawa | Hurtownie danych, Business Intelligence | Jednostka stowarzyszona | nie dotyczy | 14 września 2006 roku |

| Nazwa firmy | Liczba akcji w posiadaniu Betacom S.A. (w szt) | Udział w kapitale zakładowym jednostki | Wartość nominalna akcji w posiadaniu Betacom S.A. (w tys zł) | Wartość akcji w posiadaniu Betacom S.A. wg ceny nabycia (w tys zł) | Rodzaj akcji |
|---------------------------|--|--|--|--|--------------------|
| BI Insight Spółka Akcyjna | 245 000 | 35% | 245 | 490 | nieuprzywilejowane |

8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ BETACOM S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W roku obrotowym 2015/2016 Spółka nie zawarła transakcji z podmiotem powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 30 lipca 2015 r. Bank Polska Kasa Opieki S.A. przedłużył z Betacom S.A. umowę na udzielenie kredytu w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej do równowartości kwoty 4 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został przyznany na okres do 31 lipca 2016 r. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 4 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 4 000 tys. zł.

Okres ważności wnioskowanych gwarancji:

- do łącznej kwoty 4 000 tys. zł może trwać maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykroczyć poza 31 lipca 2017 r.,
- do łącznej kwoty 3 000 tys. zł może trwać maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykroczyć poza 31 lipca 2019 r.,
- do łącznej kwoty 2 000 tys. zł powyżej 36 miesięcy do 72 miesięcy i nie może wykroczyć poza 31 lipca 2022 r.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Betacom S.A. o łącznej wartości 4 000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku ruchomego przedsiębiorstwa, cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 175 % limitu kredytowego, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.

PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 28 września 2015 r. pomiędzy Betacom S.A. a Bankiem DnB NORD S.A. został zawarty aneks do umowy z dnia 13 września 2010r. na limit kredytowy do kwoty 2 mln zł. W ramach tego kredytu Bank będzie udzielał gwarancji bankowych do łącznej kwoty 2 000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty 2 000 tys. zł. Umowa została przedłużona do 29 września 2016 r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie do 30 września 2021 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 200 % limitu kredytowego, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.

PRZEDŁUŻENIE UMOWY KREDYTOWEJ

W dniu 28 września 2015 r. pomiędzy Betacom S.A. a HSBC Bank Polska S.A. został zawarty aneks do umowy z dnia 8 września 2014r. o kredyt w rachunku bieżącym i gwarancje z limitem 3,5 mln zł. Umowa określa, że w ramach limitu dostępne jest: 3,5 mln zł na gwarancje, 1,5 mln zł kredytu w rachunku bieżącym. Umowa została zawarta na okres do 30 września 2016 r. Okres ważności wnioskowanych gwarancji może trwać maksymalnie do 30 września 2021 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest cesja wierzytelności z kontraktów o łącznej wartości min. 130 % wartości limitu kredytowego, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku.

10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH

W roku obrotowym 2015/2016 Spółka udzielała jedynie pożyczki z ZFŚS na łączną kwotę 254 tys. zł,

11. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W okresie objętym raportem Spółka nie otrzymała poręczeń ani gwarancji. Na dzień 31 marca 2016 r. Spółka posiada zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji na łączną kwotę 4 914 tys. zł. W minionym roku kwota gwarancji była wyższa o 264 tys. zł. i wynosiła 5 178 tys. zł.

12. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

W okresie od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

13. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r.

14. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Spółka finansuje swoją działalność głównie zobowiązaniami handlowymi oraz kapitałem własnym. W ocenie zarządu brak jest zagrożeń w terminowym regulowaniu zobowiązań Spółki. Dzięki posiadanym środkom pieniężnym Spółka miała nadwyżkę przychodów finansowych nad kosztami, koszty finansowe wyniosły 210 tys. zł, a przychody finansowe wyniosły 350 tys. zł. Na dzień 31 marca 2016r. Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 7 425 tys. zł.

W ciągu roku spółka głównie wykorzystywała linie kredytowe w zakresie gwarancji bankowych. Na dzień bilansowy kwota wykorzystania to: 4 914 tys. zł.

15. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU ORAZ REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

W wyniku analizy naszych doświadczeń oraz aktualnych trendów rynkowych zaprojektowaliśmy aplikację do zarządzania procesami z zakresu miękkiego HR..

Pierwszym opracowanym i wdrażanym modułem jest Baza Wiedzy, która wspomaga procesy wzmocnienia zaangażowania pracowników oraz budowanie kultury organizacyjnej będącej jednym z największych wyzwań dla pracodawców. Wymaga to zastosowania nowego podejścia do obszaru zarządzania wiedzą zgromadzoną w organizacji, wspierania komunikacji, współpracy i edukacji oraz budowania kultury organizacyjnej. Mechanizmy społecznościowe i webowe doskonale uzupełniają takie podejście umożliwiając budowę nowoczesnego środowiska pracy obsługującego wymianę wiedzy, informacji i doświadczeń wewnątrz organizacji.

W ostatnim roku opracowane przez Spółkę rozwiązanie ITmonitoring24 zostało poddane gruntownej modernizacji technicznej. Nastąpił również dalszy rozwój aplikacji poprzez dodanie nowych funkcjonalności.

ITmonitoring24 Web Application potrafi monitorować transakcje internetowe z perspektywy klienta końcowego, dając pogląd na działanie aplikacji poprzez monitorowanie 24x7, powiadamianie o pojawiających się nieprawidłowościach i dzięki temu zapewnienie wysokiej dostępności i wydajności aplikacji oraz założonego poziomu jakości usług, a także szybką diagnostykę przyczyn przestoju lub awarii aplikacji.

Betacom rozwija również kompetencje i statusy u swoich głównych partnerów technologicznych. Spółka jest jednym z czołowych partnerów HPE oraz Microsoft.

Spółka otrzymała nominacje w 4 kategoriach do nagród wręczanych corocznie przez Hewlett Packard Enterprise w trakcie NEXT. Kongresu Partnerów Hewlett Packard Enterprise 2016.

Nominacje Betacom S.A.

- Największy obrót wypracowany w zakresie sprzedaży pamięci masowych HPE w 2015 roku
- Największy obrót i liczna transakcji na rynku małych i średnich przedsiębiorstw w 2015 roku
- Największe obroty wypracowane w modelu Service Provider w roku 2015 roku
- Najbardziej innowacyjny projekt w zakresie rozwiązań HPE Software w 2015 roku

Kongres Partnerów to największe coroczne wydarzenie wśród Partnerów i Dystrybutorów HPE.

16. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK

W bieżącym roku nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik.

17. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Spółka działa na rynku dóbr inwestycyjnych i dlatego jest podatna na zmianę nakładów inwestycyjnych związane ze zmianą tempa wzrostu PKB.

Prognozy dotyczące wzrostu PKB Polski w latach 2016-2018 wskazują na relatywnie stabilny wzrost wynoszący powyżej 3% co powinno przełożyć się na większe i stabilne wydatki inwestycyjne firm.

Spółka od wielu lat skupia się na sprzedaży produktów i usług i w tym celu inwestuje w pozyskanie nowych kompetencji tak aby móc zaoferować na rynku nowe rozwiązania w celu zdobycia nowych klientów.

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA

W roku obrotowym 2015/2016 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BETACOM S.A. A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA

Członkowie Zarządu Betacom S.A., w związku z wykonywaną pracą i pełnioną funkcją w Zarządzie, są zatrudnieni w Betacom S.A. w oparciu o umowy o pracę na czas nieokreślony. Umowy są zawarte zgodnie z Kodeksem Pracy. Regulamin wynagradzania Zarządu przewiduje odprawy dla Zarządu uzależnione od stażu pracy w Zarządzie Spółki.

20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ ODREBNIEM DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu za okres od 1 kwietnia 2015 r. – 31 marca 2016 r.

| Członek Zarządu | Funkcja | wynagrodzenie zasadnicze w zł | premija w zł |
|-------------------|--------------------|-------------------------------|--------------|
| Mirosław Załęski | Prezes Zarządu | 344 828 | 23 867 |
| Artur Jurski | Wiceprezes Zarządu | 377 350 | 106 012 |
| Robert Fręchowicz | Członek Zarządu | 290 828 | 58 687 |
| Jarosław Pencak | Członek Zarządu | 320 078 | 106 108 |

Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej za okres od 1 kwietnia 2015 r. – 31 marca 2016 r.

| Członek Rady Nadzorczej | Funkcja | Wynagrodzenie zasadnicze w zł |
|-------------------------|---|-------------------------------|
| Artur Binkowski | Sekretarz Rady Nadzorczej | 40 272,27 |
| Maciej Błaszak | Członek Rady Nadzorczej w RN do 22 września 2015r. | 16 865,05 |
| Andrzej Herman | Przewodniczący Rady Nadzorczej powołany 22 października 2015r. | 33 688,64 |
| Ewa Jakubczyk-Cały | Członek Rady Nadzorczej powołana 8 października 2015r. | 20 664,11 |
| Marcin Marczuk | Przewodniczący Rady Nadzorczej w RN do 23 września 2015r. | 25 450,24 |
| Tomasz Mosiek | Członek Rady Nadzorczej | 40 272,27 |
| Zbigniew Wierzbicki | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołany 22 października 2015r. | 22 696,04 |
| Marek Wierzbowski | Członek Rady Nadzorczej w RN do 22 września 2015r. | 16 865,05 |

21. AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

| | | Stan posiadania na 12 lutego 2016 | | Zmiana stanu posiadania | | Stan posiadania na 15 czerwca 2016 | |
|-------------------|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| Akcjonariusz | Funkcja | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym |
| Mirosław Załęski | Prezes Zarządu | 255 500 | 12,65% | ----- | ----- | 255 500 | 12,65% |
| Robert Fręchowicz | Członek Zarządu | 244 000 | 12,08% | ----- | ----- | 244 000 | 12,08% |
| Jarosław Pencak | Członek Zarządu | 15 187 | 0,75% | ----- | ----- | 15 187 | 0,75% |

Emitent nie posiada informacji czy osoby nadzorujące Betacom S.A. posiadają akcje Spółki.

22. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Zarząd Betacom S.A. nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy.

24. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

W dniu 8 października 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Na podstawie powyższej uchwały Spółka podpisała umowę o badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 marca 2016 r. z BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355.

| Tytuł umowy | Data wyboru | Okres obowiązywania | Strona umowy | Wynagrodzenie netto w tys. zł |
|---|--------------|---------------------|---|-------------------------------|
| Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2014/2015 | 30.09.2014r. | 1 rok | Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k. | 35,8 |
| Umowa o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2015/2016 | 08.10.2015r. | 1 rok | BDO Sp. z o.o. | 34,5 |

25. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Betacom S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

26. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

26.1 WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA BETACOM S.A. ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

Spółka w roku 2015/2016 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

26.2 WSKAZANIE W JAKIM ZAKRESIE EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

I. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Zasada nie jest stosowaną w części dotyczącej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, rejestracji przebiegu i upubliczniania go na stronie internetowej. Zarząd w przyszłości nie wyklucza transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia.

5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Przez lata działalności Spółka opracowała systemy motywacyjne dla pracowników uzależniające wysokość premii od osiągniętych wyników i stosuje powszechnie obowiązujące przepisy prawa. Poziom wynagrodzeń w Spółce jest typowy dla sektora IT w Polsce. Rada Nadzorcza wypracowała system wynagrodzenia dla Zarządu. Uchwały WZA określają politykę wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej.

12. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Statut Spółki i Regulamin Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Korzyści jakie inwestorzy mogą potencjalnie osiągnąć z faktu wykonywania głosu poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia nie przewyższają zagrożeń prawnych z niedopuszczeniem akcjonariusza w uczestnictwie w Walnym Zgromadzeniu z powodu błędów i usterek technicznych związanych z połączeniem bądź też zaskarżaniem uchwał z tego tytułu.

II. DOBRE PRAKTYKI REALIZOWANE PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Spółka nie spełnia tego wymogu w pełni, gdyż większość sprzedaży realizuje na rynku krajowym, jednak częściowo na stronie internetowej spółki, prowadzi w języku angielskim Relacje Inwestorskie

III. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ CZŁONKÓW RAD NADZORCZYCH

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...).

Regulamin Rady Nadzorczej do dnia 6 maja 2016 r. nie przewidywał powołania Komitetów.

6 maja 2016 r. na NWZ został podjęta uchwała w sprawie zmian Statutu. Zgodnie z tą uchwałą Rada Nadzorcza może tworzyć komitety wewnętrzne, a w szczególności Komitet Audytu. Szczegółowy zakres praw i obowiązków oraz tryb pracy komitetów utworzonych przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej.

IV. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ AKCJONARIUSZY

10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Statut Spółki i Regulamin Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Spółka udostępnia wszystkim Akcjonariuszom udział w WZA. W zależności od zainteresowania akcjonariuszy zabezpiecza pomieszczenia adekwatne do ilości chętnych.

Po dniu bilansowym Spółka przyjęła „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”
Wykaz zasad stosowanych przez Betacom SA został ogłoszony raportem EBI nr 1/2016 z dnia 26.04.2016.
Tekst DPSN na GPW 2016 jest dostępny na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje inwestorskie, Dobre praktyki.

26.3 OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BETACOM S.A.

Zarząd Betacom S.A. jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Betacom S.A. Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu finansowego pod nadzorem Prezesa Zarządu Betacom S.A.

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników pionu finansowego Betacom S.A., adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji. Podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe, które są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego Microsoft Dynamics AX, zapewniającego podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej.

W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Sporządzone roczne sprawozdania finansowe są przekazywane do wstępnej weryfikacji Prezesowi Zarządu, a następnie całemu Zarządowi do ostatecznej weryfikacji i autoryzacji.

Roczne sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Zarządowi.

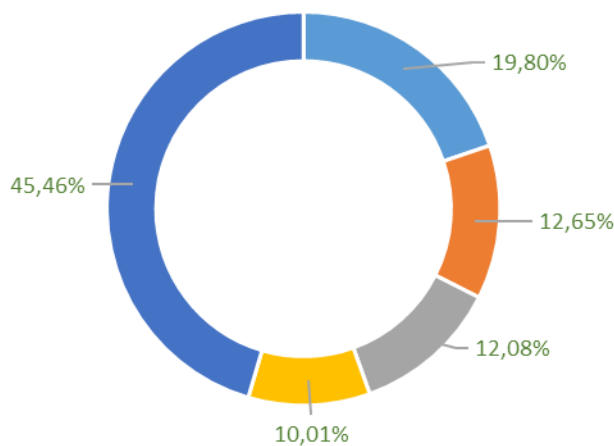
26.4 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Przedstawiona w tabeli struktura akcjonariatu jest zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 14 czerwca 2016 r.

| Akcjonariusz | Rodzaj akcji | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział w głosach na WZA |
|---|--------------|------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------|
| SURPLUS CAPITAL MANAGEMENT sp. z o.o. SKA | zwykłe | 400 000 | 19,80% | 400 000 | 19,80% |
| Mirosław Załęski | zwykłe | 255 500 | 12,65% | 255 500 | 12,65% |
| Robert Fręchowicz | zwykłe | 244 000 | 12,08% | 244 000 | 12,08% |
| Jarosław Gutkiewicz | zwykłe | 202 200 | 10,01% | 202 200 | 10,01% |
| Pozostali akcjonariusze | zwykłe | 918 300 | 45,46% | 918 300 | 45,46% |
| Suma: | | 2 020 000 | 100,00% | 2 020 000 | 100,00% |

Lista akcjonariuszy powstała w oparciu o ilość akcji zarejestrowanych na ostatnim WZA i późniejszych informacji przekazanych Spółce.

Podział Akcji Betacom SA



- SURPLUS CAPITAL MANAGEMENT sp. z o.o. S.K.A.
- Mirosław Załęski
- Robert Fręchowicz
- Jarosław Gutkiewicz
- Pozostali akcjonariusze

26.5 WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

26.6 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

Nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

26.7 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BETACOM S.A.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Betacom S.A.

26.8 OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu. Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Uprawnienia Zarządu odnośnie prawa do podjęcia decyzji o wykupie akcji nie odbiegają od uregulowań zawartych w Kodeksie spółek handlowych.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających, w tym uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki, zawarte są w Statucie i nie uległy zmianie w ciągu roku obrotowego od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r.

Zgodnie z regulacjami zawartymi w Statucie, Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę, czyli zakres jego uprawnień nie odbiega od zakresu określonego przepisami Kodeksu spółek handlowych.

26.9 OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY BETACOM S.A.

Zmiana Statutu dokonywana jest w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z regulacjami zawartymi w Kodeksie spółek handlowych podjęcie takiej uchwały wymaga kwalifikowanej większości tj. co do zasady 3/4 głosów, w przypadku istotnej zmiany przedmiotu działalności 2/3 głosów.

26.10 OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie Spółki działa na podstawie Statutu i przepisów prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych. Szczegółowe uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone są w par. 22 Statutu.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ww. terminie uprawnienie to przysługuje Radzie Nadzorczej.

26.11 SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

ZARZĄD

Na dzień 31 marca 2016 r. skład Zarządu Betacom S.A. był następujący:

- Mirosław Załęski Prezes Zarządu,
- Artur Jurski Wiceprezes Zarządu,
- Robert Fręchowicz Członek Zarządu,
- Jarosław Pencak Członek Zarządu.

Zarząd działa na podstawie Statutu, Regulaminu Zarządu i obowiązujących przepisów, w tym przepisów Kodeksu spółek handlowych. Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:

- prezes Zarządu - jednoosobowo,
- wiceprezes Zarządu - jednoosobowo,
- dwóch członków Zarządu - działających łącznie.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

RADA NADZORCZA

W okresie od 1 kwietnia 2015 roku do 22 września 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

| | | |
|-------------------|---|--------------------------------|
| Marcin Marczuk | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Artur Binkowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Maciej Błaszak | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Tomasz Mosiek | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Marek Wierzbowski | - | Członek Rady Nadzorczej |

- 22 września 2015 roku Pan Marek Wierzbowski poinformował, że rezygnuje z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto w dniu 22 września 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 18/2015 odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Macieja Błaszaka.
- 22 września 2015 na mocy uchwał nr 19 oraz 20 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Betacom S.A. Panów Andrzeja Hermana, Zbigniewa Wierzbickiego

- W dniu 23 września 2015 roku Pan Marcin Marczuk. złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki
- 8 października 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 1/2015 z dnia 08.10.2015r., na podstawie § 16 ust. 3 Statutu Spółki, powołała w skład Rady Nadzorczej Panią Ewę Jakubczyk Cały.

Od 8 października 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

| | | |
|---------------------|---|---------------------------------------|
| Andrzej Herman | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Zbigniew Wierzbicki | - | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Artur Binkowski | - | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Ewa Jakubczyk-Cały | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Tomasz Mosiek | - | Członek Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków. Wyboru członków Rady dokonuje Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza działa w trybie określonym w Regulaminie Rady Nadzorczej i obowiązujących przepisów, w tym przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Mirosław Załęski

Prezes Zarządu

Artur Jurski

Wiceprezes Zarządu

Robert Fręchowicz

Członek Zarządu

Jarosław Pencak

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 16 czerwca 2016 r.

