

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI BETACOM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZE SPRAWOWANIA W ROKU OBROTOWYM 2016/2017 NADZORU NAD
DZIAŁALNOŚCIĄ BETACOM S.A.

1. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2016/2017 ROKU.

Rada Nadzorcza BETACOM S.A. działa w oparciu o przepisy KSH, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej BETACOM S.A.

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków. W roku obrachunkowym od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku Rada Nadzorcza, tak jak w poprzednim roku liczyła pięciu członków.

W roku 2016/2017 Rada Nadzorcza BETACOM S.A. działała w następujących składach:

- 1.1. od 1 kwietnia 2016 roku do 19 września 2016 roku tj. do dnia śmierci Przewodniczącego Pana Prof. dr hab. Andrzeja Hermana:

Andrzej Herman - Przewodniczący Rady
Zbigniew Wierzbicki - Zastępca Przewodniczącego Rady
Artur Binkowski - Sekretarz Rady
Tomasz Mosiek - Członek Rady
Ewa Jakubczyk- Cały - Członek Rady

- 1.2. od 5 października 2016 roku do 31 marca 2017 roku w nstp. składzie:

Zbigniew Wierzbicki - Przewodniczący Rady na podstawie uchwały z dnia 24 października 2016r.
Artur Binkowski - Sekretarz Rady
Tomasz Mosiek - Członek Rady
Ewa Jakubczyk- Cały - Członek Rady

Magda Pleskacz – Członek Rady dokooptowany na podstawie uchwały RN z dnia 5 października 2016r. i zatwierdzony przez NWZA Spółki Uchwałą nr 14 z dnia 20 kwietnia 2017r.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności określone przez Dobre Praktyki GPW. Ponadto osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki z uwagi na swoje wykształcenie, wykonywany zawód i doświadczenie praktyczne uzupełniają się kompetencjami.

Rada Nadzorcza spotykała się na posiedzeniach Rady Nadzorczej kilka razy częściej niż to przewiduje jako minimum Statut Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza wyłoniła dwa komitety, które również pracowały z relatywnie dużą częstotliwością, a także gdy były takie potrzeby powoływała zespoły ad hoc do przygotowywania wybranych ważnych tematów.

Zdaniem Rady Nadzorczej zarówno w pracach Rady jak i w pracach Zarządu i w całokształcie działalności Spółki zostały stworzone warunki do zapewnienia zgodności działania Spółki z obowiązującymi przepisami prawnymi. Rada Nadzorcza, jak też Zarząd, w sytuacjach tego wymagających korzystały - jako organy Spółki - z zewnętrznego doradztwa prawnego. Takie podejście zmniejszało ryzyko podejmowania działań niezgodnych z obowiązującymi regulacjami prawnymi.

W odniesieniu do przestrzegania ładu korporacyjnego zdaniem - i zgodnie z posiadaną wiedzą - Rady Nadzorczej działalność organów Spółki jak też całej Spółki w podstawowym zakresie funkcjonowania Spółki była zgodna z powszechnie obowiązującymi zasadami. Podobnie zdaniem Rady Nadzorczej była racjonalna i oszczędna działalność BETACOM w zakresie sponsoringu - zwłaszcza w zakresie wspierania sportu - i odpowiadała dobrym standardom w tej dziedzinie.

Rada Nadzorcza wyłoniła w dniu 30 czerwca 2016 ze swojego grona dwa komitety: Komitet Audytu i Komitet Wzrostu Wartości Spółki. Do Komitetu Audytu (KA) zostali powołani następujący członkowie Rady: Przewodniczący - Ewa Jakubczyk-Cały, Wiceprzewodniczący - Zbigniew Wierzbicki, Sekretarz - Tomasz Mosiek. Do Komitetu Wzrostu Wartości Spółki (KWWS) zostali powołani następujący członkowie Rady: Przewodniczący - Andrzej Herman, Wiceprzewodniczący - Zbigniew Wierzbicki, Sekretarz - Artur Binkowski. Po śmierci Przewodniczącego KWWS

Andrzeja Hermana, na podstawie uchwały z dnia 24 października 2016r. Komitet Wzrostu Wartości Spółki pracował w nastp. składzie osobowym: Przewodniczący - Zbigniew Wierzbicki, Wiceprzewodniczący - Magda Pleskacz i Sekretarz - Artur Binkowski.

W roku 2016 obydwie komitety przyjęły swoje regulaminy działania, które następnie zostały zatwierdzone uchwałami przez Radę Nadzorczą. Regulamin Regulaminu Komitetu Wzrostu Wartości Spółki, został przyjęty przez Radę Nadzorczą na podstawie Uchwały nr 3/2017 z dnia 24 listopada 2016 roku. Regulamin Komitetu Audytu został przyjęty przez Radę Nadzorczą na podstawie Uchwały nr 2/2017 z dnia 24 stycznia 2017 roku.

W okresie 01.04.2016 r. – 31.03.2017 r. Rada odbyła 10 posiedzeń (przy średniej frekwencji ok. 90%) i podjęła 43 uchwały.

Przedmiotem posiedzeń Rady była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki. Rada opiniowała bieżące oraz planowane działania Spółki opierając się na dokumentach i informacjach przedstawianych przez jej Zarząd. Rada Nadzorcza w swoich działaniach, skupiała się przede wszystkim na:

- realizacji statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego,
- wspomaganie Zarządu we właściwym podejściu do analizy rynku, budowy planu dalszego rozwoju, określaniu celów strategicznych dla Spółki,
- bieżącej analizie wyników finansowych, ze szczególnym zwróceniem uwagi na strukturę kosztów BETACOM S.A. oraz marżowość wyodrębnionych w ramach organizacji działów.
- analizie działań Spółki w obszarze utrzymania jakości usług i polityki personalnej Spółki,
- akceptacji wniosków Zarządu w sprawie zaciągania zobowiązań zgodnie z § 19 ust. 1 pkt. 4 Statutu Spółki,
- zatwierdzeniu ramowej Strategii Spółki na lata 2017-2020, itd.

W ramach podjętych działań Rada Nadzorcza w roku 2016/2017 m.in.:

- dokonała oceny sprawozdania finansowego BETACOM S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2015 / 2016;

- Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu (biegłego rewidenta) uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania półrocznego i badania sprawozdania rocznego 2016/2017 – firmę BDO Sp. z o.o.
- opiniowała sprawy przedkładane do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu , w tym m.in. dotyczące podziału zysku ,udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki itd.

W ramach wykonywanych uprawnień za pośrednictwem Komitetu Audytu Rada Nadzorcza:

1. Monitorowała wykonywanie czynności rewizji finansowej, niezależności biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z zaleceniami Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. (2005/162/WE, zał.1 pkt 1.6.2) Rada potwierdza, iż jest zadowolona z niezależności procesu audytu. Spełnione są zasady niezależności, przewidujące wymóg zmiany Audytora Spółki raz na 5 lat.

Spełnione tym samym zostały kryteria określone w Ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (w szczególności w Art. 89).

2. Monitorowała rzetelność informacji finansowych

Rada Nadzorcza w ramach swoich posiedzeń monitorowała sytuację finansową Spółki w oparciu o uzgodniony z Zarządem, z podziałem na poszczególne działy Spółki, schemat raportowania międzyokresowych wyników finansowych.

W zakresie monitorowania raportowania finansowego przedmiotem szczególnego zainteresowania Rady były:

- kwestie wyceny kontraktów w czasie, ujęcia w rozliczeniach międzyokresowych, zasady ustalania rezerw,
- zaciągnięte kredyty i linie gwarancyjne,
- ujęcia wartości niematerialnych i prawnych i kwestie ich utraty wartości,
- system wynagradzania i motywowania kluczowych pracowników Spółki

Ponadto Rada Nadzorcza w minionym roku w ramach monitorowania rzetelności informacji finansowych:

- omawiała z Audytorem Spółki firmą BDO Sp. z o.o. oraz z Zarządem Spółki wyniki przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki,
 - omawiała z Zarządem Spółki wyniki finansowe po zakończeniu każdego kwartału.
3. W ramach przeglądu systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w zakresie ryzyka finansowego Rada Nadzorcza stwierdziła, iż system kontroli wewnętrznej w Spółce dostosowany jest do skali działalności oraz struktury organizacyjnej Spółki tym niemniej wymaga dalszych prac Zarządu w zakresie jego usprawnienia zwłaszcza w zakresie planowania, budżetowania i monitorowania działalności projektowej Spółki oraz podejmowanych kontraktów na rzecz Klientów Spółki.

Rada Nadzorcza przyjęła informację Zarządu, iż ma on również na celu zapewnienie skutecznego i efektywnego działania organizacji, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania Betacom SA z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej zdefiniowany jest w szczególności poprzez:

- Regulaminy obowiązujące w Spółce,
- Politykę rachunkowości,
- Instrukcje obiegu dokumentów,

Komitet Audytu, następnie Rada Nadzorcza, zapoznali się z obowiązującym w Spółce procesem zarządzania ryzykiem oraz systemem kontroli wewnętrznej. Przegląd procesów został przeprowadzony pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka są prawidłowo identyfikowane i zarządzane, a systemy kontroli wewnętrznej właściwie wspomagają kierownictwo w procesie zarządzania i podejmowania decyzji, zapobiegania bądź wykrywania błędów, nadużyć lub przejawów nieprawidłowości.

System kontroli wewnętrznej przede wszystkim oparty jest na nadzorze realizowanym przez przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną Spółki. W Spółce funkcjonują wielostopniowe mechanizmy kontrolne (samokontrola, kontrola funkcjonalna/bieżąca, kontrola instytucjonalna, kontrola finansowa), które są ze sobą ściśle powiązane i wzajemnie się uzupełniają. Funkcjonujący w Betacom SA system kontroli wewnętrznej mimo, iż pozwala Spółce: działać zgodnie z przepisami prawa, aktami wewnętrznymi i wytycznymi kierownictwa, ochraniać posiadane zasoby, wykrywać błędy i nieprawidłowości oraz podejmować działania zmierzające do ich eliminowania oraz terminowo i rzetelnie (odzwierciedlając stan faktyczny) prowadzić

sprawozdawczość finansową i zarządczą, wymaga ciągłej poprawy i powinien być stale udoskonalany. W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji Audytora Wewnętrznego raportującego do Komitetu Audytu lub Rady Nadzorczej.

W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Biegły Rewident oświadczył po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego, iż nie stwierdzono istotnych słabości w systemie kontroli wewnętrznej, w zakresie w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym.

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki odpowiedzialny jest Zarząd. W ramach budowania strategii Betacom S.A. zostały zdiagnozowane główne obszary ryzyka istotnego dla Spółki. W Spółce planowane jest jednak dokonanie zmian w sposobie i zakresie przygotowywania dokumentacji dotyczącej identyfikacji i zarządzania podstawowymi rodzajami ryzyka we wszystkich aspektach działalności Spółki. Planowana zmiana wynika ze zgłoszonych oczekiwań ze strony Rady Nadzorczej związanych z dokonanymi już zmianami w organizacji, w związku z wdrożeniem przyjętej strategii rozwoju Betacom S.A.. Zmiany organizacyjne wymuszają bowiem na Spółce zmiany zarówno w podejściu do zarządzania rodzajami ryzyka istotnymi dla Spółki jak i zmiany w środowisku kontrolnym, mechanizmach kontrolnych, oraz w obiegu i ochronie informacji. Zaplanowane zmiany mają poprawić skuteczność w identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka oraz zarządzania nimi, a także poprawić skuteczność kontroli wewnętrznej oraz jakość procedur wewnętrznych. W następnym roku obrachunkowym Rada Nadzorcza będzie monitorowała wprowadzanie nowych metod audytu wewnętrznego uwzględniającego specyfikę Spółki i będzie to jedno z istotnych zadań postawionych Zarządowi Spółki w roku obrach. 2017-2018.

W ramach wykonywanych uprawnień za pośrednictwem Komitetu Wzrostu Wartości Spółki Rada Nadzorcza:

1. Monitorowała przygotowanie Strategii Spółki na lata 2016-2020, która została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą na podstawie uchwały nr 4/2016 z dnia 24 października 2016r.
2. Wskazała na podstawowe założenia i cele controllingu, zwłaszcza controllingu strategicznego, w Betacom SA. obejmującego również informacje, które dawałyby wgląd Radzie Nadzorczej w sprawy bieżących i przyszłych obciążeń finansowych

wynikających z podjęcia przez Spółkę realizacji inicjatyw strategicznych.

3. Działania Rady Nadzorczej za pośrednictwem Komitetu Wzrostu Wartości Spółki doprowadziły do operacjonalizacji 8 inicjatyw strategicznych Spółki ujętych w Strategii Spółki oraz inicjatywy dodatkowej tj. Edventure:

- a) Inicjatywa 1 – dział handlowy Corporate;
- b) Inicjatywa 2 – poszerzenie oferty produktowej Betacom (Gufo);
- c) Inicjatywa 3 – Bluer - platforma do świadczenia usług w modelu chmurowym;
- d) Inicjatywa 4 – poszerzenie oferty produktowej o produkty private cloud HP;
- e) Inicjatywa 5 – rozwój działu Enterprise;
- f) Inicjatywa 6 – budowa systemu informacji zarządczej MIS;
- g) Inicjatywa 7 – budowa strategii zarządzania HR;
- h) Inicjatywa 8 – potencjalna akwizycja CSS sp. z o.o. ;
- i) Inicjatywy 9 [dodatkowa] – Edventure.

Komitet Wzrostu Wartości Spółki w ramach swoich posiedzeń z udziałem przedstawicieli Zarządu oraz pracowników Spółki kierującymi poszczególnymi inicjatywami przeanalizował szczegółowo założenia oraz plany realizacji wszystkich 8 inicjatyw zawartych w przyjętej strategii Spółki na lata 2017-2020, a także dodatkowej inicjatywy strategicznej związanej z projektem Edventure.

4. Rada Nadzorcza za pośrednictwem KWWS analizując w sposób szczegółowy politykę realizacyjną w zakresie każdej z inicjatyw strategicznych wraz z wyznaczeniem milestones (kamieni milowych), etapów oraz mierników dla poszczególnych działów zwracali Zarządowi uwagę na konieczność m.in.:

- 1/ operacjonalizacji każdej z inicjatyw strategicznych zawartych w Strategii BETACOM przygotowanych zgodnie z podstawowymi zasadami project management;
- 2/ uszczegółowienia i monitorowania planów prac projektowych, budżetów (KPI,P&L,CF) , harmonogramów i preliminarzy każdej z inicjatyw strategicznych;
- 3/ wyznaczenia milestones każdej z inicjatyw na każdym z etapów prac projektowych;
- 4/ podania składów zespołów odpowiedzialnych za realizację każdej z inicjatyw z podaniem też kto jest kierownikiem prac;
- 5/ uszczegółowienia projekcji finansowych strategii na kolejne lata z uwzględnieniem i wyodrębnieniem budżetów (KPI, P&L, CF, BS) każdej z inicjatyw i zakładanych efektów (korzyści);
- 6/ przedstawiania okresowo (co kwartał) informacji wskazanych w pkt. 1-5 umożliwiając KWWS i RN zapoznanie się z tymi materiałami celem ewentualnego podejmowania tych tematów na posiedzeniach KWWS i RN.

Oddziaływanie KWWS i RN doprowadziło do przygotowania przez Zarząd Spółki najpierw standardu karty inicjatyw strategicznych, a następnie przygotowania kart inicjatyw strategicznych dla każdej z inicjatyw ujętych w strategii jak też dla inicjatywy Edventure. Umożliwia to lepsze bardziej efektywne monitorowanie każdej z inicjatyw strategicznych.

Komitet Wzrostu Wartości Spółki w związku z tym rekomendował Zarządowi rozwiązanie tego zagadnienia (wraz z rozwiązaniami personalnymi) i podjęcie szybkich działań umożliwiających jak najszybsze działanie kontrolingu strategicznego w Spółce. Karty inicjatyw strategicznych i zwiększenie zakresu kontroli podejmowanych i realizowanych projektów są formą realizacji przez Zarząd zaleceń Rady Nadzorczej. Trwają dalsze prace Zarządu w tym zakresie.

Rada Nadzorcza za pośrednictwem KWWS zwracała uwagę Zarządowi Spółki, że rozmiar opisanych inicjatyw może stanowić zagrożenie dla płynności Spółki i jej wyników finansowych. Zaproponowano, że Spółka powinna mieć rozpisany cash flow na kolejne trzy lata. W związku z tym KWWS zwrócił się do Zarządu z wnioskiem o przygotowanie odpowiedniego materiału informacyjnego, który będzie sukcesywnie aktualizowany i przedstawiany

KWWS i RN co umożliwi korelację wydatków na inicjatywy strategiczne z cash flow i płynnością gotówkową Spółki. KWWS i Rada Nadzorcza przestrzegają Zarząd przed przeinwestowaniem i problemami z cash flow. Zdaniem KWWS i RN W sytuacji, gdy po przygotowaniu przez Zarząd planowanych przepływów finansowych okaże się, że Spółka nie może sobie pozwolić na jednoczesną inwestycję we wszystkie inicjatywy, niezbędne będzie zawieszenie lub rezygnacja z wybranych inicjatyw. W związku z tym zdaniem KWWS i RN Zarząd Spółki powinien uruchomić system analizy i monitorowania cash flow i płynności Spółki, wraz z analizą wrażliwości (czyli ryzyka w tym zakresie) jak standardowy regularnie aktualizowany raport dla Zarządu i RN wraz z KWWS i KA. Zarząd podjął sugerowane działania.

5. Rada Nadzorcza za pośrednictwem KWWS zwracała też uwagę Zarządowi Spółki na niezbędność systematycznej analizy ryzyka wynikającego z dotychczasowego układu współpracy Spółki z vendorami. Zostało to podjęte.
6. Rada Nadzorcza za pośrednictwem KWWS zwracała uwagę Zarządowi na zasadność systematycznej analizy podstawowych rodzajów ryzyka strategicznego Spółki tj.

1/ wpływu ograniczenia zamówień publicznych na portfel kontraktów vendorów, a w ślad za tym na ilość i wartość kontraktów Spółki;

2/ wpływu realizacji inicjatyw strategicznych na cash flow Spółki i wynik finansowy Spółki;

3/ utrzymania w Spółce kluczowych account menagerów,

4/ zbyt słabym systemie kontroli wewnętrznej w Spółce.

Zarząd przyjął sugestie Rady Nadzorczej i systematycznie podejmował działania usprawniające funkcjonowanie Spółki w tych zakresach i zmniejszające w przyszłości ryzyko Spółki.

2. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

2.1. SYTUACJA FINANSOWA I RYNKOWA SPÓŁKI

Rada Nadzorcza regularnie analizowała sytuację finansową BETACOM S.A. identyfikując przy tym istotne ryzyka związane z obniżającą się marżowością, która wraz z kosztami niektórych projektów strategicznych wpłynęła na obniżenie wyniku finansowego Spółki w roku obrachunkowym 2016-2017. Zdaniem Rady Nadzorczej w kolejnym roku obrachunkowym stopniowo zaczną się pojawiać korzyści z podejmowanych inicjatyw strategicznych, zwłaszcza po przewidywanej weryfikacji realizacji strategii Spółki przewidywanej we wrześniu 2017 r.. Należy bowiem zauważyć, że Spółka w tak trudnym okresie dla wielu firm branży IT istotnie zwiększyła sprzedaż.

Sytuacja finansowa oraz rynkowa, a także analiza podstawowych rodzajów ryzyka Spółki są przedstawione w zaudytowanym Sprawozdaniu finansowym Spółki, z którym zapoznała się Rada Nadzorcza. Sprawozdanie finansowe Spółki jak też wyniki audytu są akceptowane przez Radę Nadzorczą, która nie wnosi zastrzeżeń ani zasadniczych uwag merytorycznych. Należy też podkreślić, że Rada Nadzorcza, w oparciu o Komitet Audytu, brała aktywny udział w przygotowaniu przeglądu półrocznego, a także brała aktywny udział w przygotowaniu i omówieniu wyników badania BDO za cały rok obrachunkowy.

2.1. DYWIDENDA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Betacom S.A. w dniu 30 sierpnia 2016 r. podjęło uchwałę nr 16, w której postanowiło zysk netto za rok obrotowy zakończony 31.03.2016r. w kwocie 1 823 tys. zł przeznaczyć w wysokości 1 616 tys. zł na wypłatę dywidendy, pozostałą kwotę w wysokości 207 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy. Ponadto ZWZA Spółki - zgodnie z wcześniejszą sugestią Rady Nadzorczej - postanowiło stratę z lat ubiegłych w kwocie 1 697 tys. zł pokryć z kapitału zapasowego.

W dniu 29 września 2016 r. BETACOM S.A. dokonała wypłaty dywidendy za 2015/2016 rok w wysokości 0,80 złoty na 1 akcję w łącznej kwocie 1 616 tys. złotych. Wypłata dywidendy nie zachwiała płynnością Spółki.

W aktualnej sytuacji finansowej Spółki mimo obniżenia wyniku finansowego w roku obrachunkowym 2016-2017 Rada Nadzorcza jest zdania, że część wypracowanego wyniku powinna być przeznaczona na wypłatę dywidendy z uwagi na dobre perspektywy dalszej działalności Spółki. W związku z tym Rada Nadzorcza, o ile wpłynie taki wniosek ze strony Zarządu, pozytywnie go zaopiniuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

2.2. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

System kontroli wewnętrznej przede wszystkim oparty jest na nadzorze realizowanym przez przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną Spółki. Specyfika kontroli zależy od podejmowanych decyzji biznesowych, ich rodzaju i wartości, a także poziomu szczebla struktury organizacyjnej, na którym podejmowane są decyzje, ich monitorowanie oraz rozliczanie efektów.

Kontrolę wewnętrzną w Spółce wzmacniać będzie zintegrowany system informatyczny (jest to jedna z wiodących inicjatyw strategicznych), którego wdrażanie będzie zakończone w końcu 3Q 2017 r.

Rada Nadzorcza, i jej oba komitety tj. Komitet Aktywów i Komitet Wzrostu Wartości Spółki, a także Zarząd Spółki, dużo uwagi poświęcają usprawnieniu systemu kontroli wewnętrznej w Spółce.-

2.3. SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Za zarządzanie ryzykiem istotnym, i jego poszczególnymi rodzajami, dla Spółki odpowiedzialny jest Zarząd. W ramach budowania strategii BETACOM zostały zdiagnozowane i zmapowane następujące główne obszary ryzyka istotnego dla Spółki:

- 1/ *Ryzyko osłabienia koniunktury na rynku IT*
- 2/ *Ryzyko sezonowości*
- 3/ *Ryzyko utraty kluczowych pracowników*
- 4/ *Ryzyko konkurencji*
- 5/ *Ryzyko związane z szacunkami i realizacją zaawansowanych projektów IT*
- 6/ *Ryzyko stóp procentowych*
- 7/ *Ryzyko kredytowe*
- 8/ *Ryzyko zmiany cen oraz kursów walut*

Powyższe rodzaje ryzyka były systematycznie przedstawiane przez Zarząd i omawiane przez Radę Nadzorczą i jej komitety.

3. WNIOSKI Z ANALIZY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu analizy Sprawozdania Finansowego oraz po zapoznaniu się i w oparciu o opinię BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,

pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku i **wnioskuje** do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także w oparciu o audyt przeprowadzony przez audytora BDO Sp. z o.o., ocenia, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 r. jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza, w oparciu o przedstawiane jej informacje, ocenia **stwierdza** ponadto, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz w ww. okresie, uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych....

Przedmiotowe sprawozdanie – zdaniem Rady Nadzorczej w oparciu też o opinie audytora BDO - przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno – finansową Spółki. Kompletność sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016-2017 oraz jego zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za ww. okres i wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie. Rada Nadzorcza jest także za podjęciem przez ZWZA BETACOM S.A. uchwał udzielających absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrachunkowym 2016-2017.

Warszawa, dnia 23 czerwca 2017

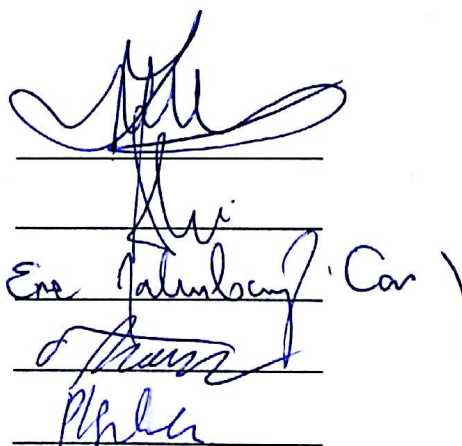
Zbigniew Wierzbicki

Artur Binkowski

Ewa Jakubczyk-Cały

Tomasz Mosiek

Magda Pleskacz



Five handwritten signatures in blue ink are placed over horizontal lines. From top to bottom, the signatures correspond to the names listed on the left: Zbigniew Wierzbicki, Artur Binkowski, Ewa Jakubczyk-Cały, Tomasz Mosiek, and Magda Pleskacz. The signature for Ewa Jakubczyk-Cały includes the word 'Car' written in parentheses to the right.