



**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej**  
**Betacom spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**ze sprawowania w roku obrotowym 2020/2021 (01.04.2020-31.03.2021)**  
**nadzoru nad działalnością Spółki**

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej Betacom S.A. z działalności w roku obrotowym 2020/2021 zawiera:

- I. zasady i tryb działania Rady Nadzorczej Betacom S.A.;
- II. informacje o składzie osobowym Rady Nadzorczej Betacom S.A. w roku obrotowym 2020/2021, składzie osobowym Komitetów działających w ramach Rady;
- III. informacje o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności;
- IV. informacje o posiedzeniach Rady Nadzorczej i jej Komitetów, w tym o liczbie posiedzeń;
- V. samoocenę Rady Nadzorczej dotyczącą jej pracy;
- VI. ocenę sytuacji Spółki;
- VII. monitoring ryzyka strategicznego Spółki
- VIII. wpływ COVID-19 na działalność Spółki;
- IX. sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, oceny sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok ubiegły rok obrotowy oraz w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wynikającego ze sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- X. ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego;
- XI. uwagi Rady dotyczące współpracy z Zarządem;
- XII. ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej i charytatywnej.

**I. Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej Betacom S.A.**

Rada Nadzorcza Betacom S.A. jest stałym organem nadzoru Betacom S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej też „Spółka” lub „Betacom”) we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, a także Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki i realizuje swoje zadania także w oparciu o dodatkowe uprawnienia nadane jej przez Statut Spółki w § 19.

Rada wykonywała swoje obowiązki na posiedzeniach Rady Nadzorczej, podejmowała również uchwały poza posiedzeniami w głosowaniach w trybie pisemnym oraz poprzez delegowanie swoich członków do pracy w Komitetach Rady Nadzorczej.

## II. Skład Rady Nadzorczej i jej Komitetów

W okresie 1.04.2020-31.03.2021 (dalej „rok obrotowy”) Rada Nadzorcza Betacom S.A. funkcjonowała w następującym składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Data sprawowania funkcji</b>
Zbigniew Wierzbicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.04.2020 – 31.03.2021
Jakub Baran	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.04.2020 – 31.03.2021
Michał Kołosowski	Członek Rady Nadzorczej	01.04.2020 – 31.03.2021
Marcin Marczuk	Członek Rady Nadzorczej	01.04.2020 – 31.03.2021
Dariusz Bożeński	Członek Rady Nadzorczej	01.04.2020 – 28.02.2021
Paweł Mielcarz	Członek Rady Nadzorczej	09.03.2020 – 31.03.2021

W ciągu roku obrotowego, w związku z rezygnacją Dariusza Bożeńskiego na podstawie oświadczenia z dnia 12 lutego 2021 r. z zasiadania w Radzie Nadzorczej Betacom S.A. ze skutkiem na dzień 28 lutego 2021 r., skład Rady Nadzorczej został uzupełniony o osobę Pawła Mielcarza, na mocy uchwały Rady Nadzorczej Betacom S.A. o wyborze (dokooptowaniu) członka Rady Nadzorczej podjętej dnia 9 marca 2021 r.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują: Komitet Audytu oraz Komitet Wzrostu Wartości Spółki.

Podczas wskazanego roku obrotowego Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Data sprawowania funkcji</b>
Michał Kołosowski	Przewodniczący Komitetu Audytu	01.04.2020 – 31.03.2021

Zbigniew Wierzbicki	Z-ca Przewodniczącego Komitetu Audytu	01.04.2020 – 31.03.2021
Dariusz Bożeński	Sekretarz Komitetu Audytu	01.04.2020 – 28.02.2021
Marcin Marczuk	Członek Komitetu Audytu	23.03.2021 – 31.03.2021

Komitet Audytu spełnia wymagania określone w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. W okresie sprawozdawczym kryteria niezależności spełniali Przewodniczący Komitetu Audytu - Michał Kołosowski, oraz sekretarz Komitetu – Dariusz Bożeński.

Przewodniczący Komitetu Audytu - Michał Kołosowski posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ponadto wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają stosowną wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Komitet Wzrostu Wartości Spółki („KWWS”) w roku obrotowym funkcjonował w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data sprawowania funkcji
Zbigniew Wierzbicki	Przewodniczący KWWS	01.04.2020 – 31.03.2021
Jakub Baran	Wiceprzewodniczący KWWS	18.06.2020 – 31.03.2021
Marcin Marczuk	Sekretarz KWWS	01.04.2020 – 31.03.2021

### III. Spełnianie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

W Spółce co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności określone przez Komisję Europejską w Zaleceniu Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) i w Załączniku Nr II do tego Zalecenia oraz dodatkowe wymogi wskazane w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW (zasady II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016).

Poszczególni członkowie Rady Nadzorczej przekazali Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki oświadczenia dotyczące spełniania przez siebie kryteriów niezależności. Rada Nadzorcza dokonała cyklicznej oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady

Nadzorczej kryteriów niezależności i ew. zmiany w tym zakresie. Zgodnie z oświadczeniami i oceną Rady Nadzorczej kryteria niezależności spełniali w okresie sprawozdawczym: Michał Kołosowski, Jakub Baran, Dariusz Bożeński oraz Paweł Mielcarz. Członkowie Rady Nadzorczej podpisując niniejsze sprawozdanie potwierdzają, że nie mają oni rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

#### **IV. Posiedzenia Rady i jej Komitetów**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 11 (jedenaście) posiedzeń odpowiednio protokołowanych. W związku z ograniczeniami wynikającymi z pandemii wywołanej wirusem SARS-CoV-2 i choroby COVID-19 większość posiedzeń zostało przeprowadzonych w trybie zdalnym, te zaś, które odbyły się w siedzibie Spółki przeprowadzone w odpowiednim reżimie sanitarnym.

W trakcie posiedzeń podjęto w sumie 30 (trzydzieści) uchwał. W zdecydowanej większości posiedzeń Rady Nadzorczej uczestniczyli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, a pojedyncze przypadki nieobecności były odpowiednio usprawiedliwione. Na każdym posiedzeniu obecne było kworum, w związku z czym Rada Nadzorcza Spółki miała zdolność do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad. Rada Nadzorcza działała również poza posiedzeniami. Jednym z aspektów tej działalności było przyjęcie w sumie 8 (ośmiu) uchwał podejmowanych w trybie pisemnym za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej, które dotyczyły różnorodnych aspektów działalności Spółki.

Zaproszenia na posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz materiały na posiedzenia przekazywane były wszystkim członkom Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami formalnymi określonymi Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, podjęte uchwały i inne dokumenty związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej zostały przekazane celem archiwizacji.

W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd Spółki w realizacji celów strategicznych Spółki, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających zgody Rady Nadzorczej zgodnie z zapisami Statutu Spółki, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd. Na posiedzenia Rady Nadzorczej w zakresie określonych tematów będących przedmiotem porządku obrad zapraszani byli przedstawiciele Zarządu celem przedstawienia określonych informacji lub omówienia przesyłanych drogą elektroniczną prezentacji.

Dnia 2 sierpnia 2021 r. Rada Nadzorcza przyjęła odpowiednimi uchwałami sprawozdania Komitetu Audytu i Komitetu Wzrostu Wartości Spółki z działalności w roku ubiegłym. Z treści sprawozdań wynika, że Komitet Audytu w okresie odbył 4 (cztery) protokołowane posiedzenia, zaś KWWS odbył 9 (dziewięć) protokołowanych posiedzeń. Wszystkie protokoły zostały przekazane celem archiwizacji w księgach protokołów.

#### **V. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Betacom S.A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i innych przepisach prawa, postanowieniami Statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej. Ponadto przy wykonywaniu swoich obowiązków Członkowie Rady Nadzorczej Spółki kierowali się zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016.

W ocenie Rady Nadzorczej w roku obrachunkowym pracowała ona z wymaganą intensywnością. Każdy z Członków Rady wkładał w jej prace wysiłki, stosownie do posiadanych kompetencji, zaś różnice zdań i poglądów oraz ocen przynosiły pożądane efekty w postaci wszechstronnego podejścia do rozpatrywanych problemów.

Istotne w sprawie jest również okoliczność dotycząca jej składu osobowego. Zdaniem Rady Nadzorczej członkowie Rady posiadają kompetencję do odpowiedniego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich wykształcenia, posiadanej wiedzy i umiejętności popartych wieloletnim wykształceniem zawodowym. Jednocześnie poprzez powołanie w skład Rady Nadzorczej osób o różnym profilu wykształcenia, różnorodnym doświadczeniu zawodowym i szerokich kompetencjach zapewniona jest różnorodność w składzie tego organu, umożliwiającą mu działać z należyтым rozpoznaniem w sprawach działalności Spółki i zapewniającą prawidłową ocenę pracy Zarządu Spółki. W ocenie członków Rady Nadzorczej wymienione wyżej elementy zwiększają poziom rękojmi należytego wykonywania powierzonych Radzie Nadzorczej zadań.

Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyniki swoich prac, jak również stopień przyczynienia się do ich powstania każdego z Członków Rady Nadzorczej. W zakresie swojej działalności Rada Nadzorcza, jak i jej poszczególni członkowie, wykonywali swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi. Wykazywali się przy tym sumiennieścią, rzetelnością oraz niezbędną wiedzą i konsekwencją, co jest gwarantem prawidłowego wykonywania nadzoru nad wszystkimi istotnymi aspektami działalności Spółki.

## **VI. Ocena sytuacji Spółki**

Rada Nadzorcza Betacom S.A. regularnie analizowała sytuację finansową Spółki. Podczas posiedzeń Rady dokonywano identyfikacji podstawowych rodzajów ryzyk związanych z działalnością, w tym związanych ze zmianami kadrowymi w Spółce, kosztami działalności oraz potencjałem dotyczącym pozyskiwania klientów i zleceń. Rada Nadzorcza monitorowała przebieg zmiany strategii Spółki, polegający, m.in. na koncentracji pracy nad projektami przynoszącymi mniejszy przychód, lecz zapewniającymi większą marżę dla Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach jak też na posiedzeniach komitetów Rady Nadzorczej systematycznie analizowała podstawowe rodzaje ryzyka Spółki.

Na bieżąco monitorowane były wyniki Spółki oraz prognozy na kolejny miesiąc lub kwartał działalności Spółki. W tym celu analizowane były przedstawiane przez Zarządu materiały.

W związku z wyborem w poprzednim roku obrachunkowym Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu jako audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki, Komitet Audytu przeprowadził spotkania z wybranym audytorem w odniesieniu do roku obrachunkowego w trakcie badań okresowych, a także finalnych wyjaśniając podstawowe kryteria i parametry badania dotyczące w szczególności: 1. niezależności audytora; 2. poziomów istotności ogólnej i częściowej; 3. analizy ryzyka; 4. potencjalnych zagrożeń kontynuacji działalności; 5. compliance; 6. ryzyka podatkowego dotyczącego realizowanych przez Spółkę kontraktów i projektów; 7. weryfikacji zasadności tworzenia rezerw i odpisów; 8. wyceny aktywów finansowych; 9. wyceny należności; 10. wyceny realizowanych przez Spółkę kontraktów; 11. oceny systemu kontroli wewnętrznej; 12. rozpoznania przychodów.

Sytuacja finansowa oraz rynkowa, a także analiza podstawowych rodzajów ryzyka Spółki są przedstawione w przebadanym przez wskazanego audytora zewnętrznego sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrachunkowy 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, nadzorowała proces przeglądu półrocznego przez audytora oraz omówienia wyników tego przeglądu. Podobnie sytuacja miała miejsce przy badaniu rocznego sprawozdania finansowego, w trakcie którego zorganizowane zostały spotkania z kluczowym biegłym rewidentem. W ramach tych spotkań Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki brał udział w omówieniu wyników badania przeprowadzonego przez wskazanego wyżej audytora za pełny rok obrachunkowy.

W ramach przeglądu systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zwłaszcza w zakresie ryzyka finansowego, Rada Nadzorcza potwierdza, iż system kontroli wewnętrznej w Spółce dostosowany jest do obecnej skali działalności oraz struktury organizacyjnej Spółki. Rada Nadzorcza podtrzymuje opinię że z uwagi na zmieniającą się sytuację prawną i rynkową, oraz wyzwania stojące przed Spółką, w tym dotyczące działalności podmiotów zależnych system ten może wymagać korekt lub zmian.

W tym celu m.in. Komitet Audytu działający przy Radzie Nadzorczej Spółki przeprowadził spotkania i analizował dokumenty przedstawione przez Spółkę w zakresie stosowanych procedur kontroli wewnętrznej. Po zakończonym roku obrachunkowym odbyły się spotkania z audytorem wewnętrznym, który ma dokonać kontroli określonych obszarów w Spółce, a wyniki tej kontroli mają pomóc w doskonaleniu mechanizmów i procesów w Spółce.

System kontroli wewnętrznej stosowany w Spółce 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 Spółce 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 szczególności, że 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. W ramach spotkań Komitetu Audytu z biegłym rewidentem w trakcie wszystkich badań okresowych, wyjaśniane były podstawowe kryteria i parametry badania dotyczące w szczególności: niezależności audytora; poziomów istotności ogólnej i częściowej; analizy ryzyka; kontynuacji działalności; compliance; ryzyka podatkowe dotyczące realizowanych przez Spółkę projektów; weryfikacji zasadności tworzenia rezerw i odpisów; wyceny aktywów finansowych; wyceny należności; wyceny realizowanych przez Spółkę kontraktów; ocenę systemu kontroli wewnętrznej; rozpoznania przychodu. W celu wyjaśnienia pytań i wątpliwości dotyczących sprawozdań okresowych, Komitet Audytu prowadził również rozmowy z członkiem Zarządu odpowiedzialnym za sprawy finansowe oraz z główną księgową uzyskując odpowiednie wyjaśnienia.

Wprawdzie Spółka nie ma powołanej wyodrębnionej jednostki kontroli wewnętrznej, to jednak zadania te są realizowane w ramach bieżącego zarządzania Spółką sprawowaną przez członka Zarządu odpowiedzialnego za sprawy finansowe. Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu monitorowały podejmowane przez Zarząd działania. Analizowano także uwagi wnoszone przez biegłego rewidenta. W trakcie roku Komitet Audytu przeprowadził spotkania i analizował dokumenty przedstawione przez Spółkę w zakresie stosowanych procedur kontroli wewnętrznej. W ocenie Komitetu Audytu stosowana kontrola wewnętrzna spełnia swoje zadania i pozwala na zarządzanie podstawowymi rodzajami ryzyka, mogącymi mieć wpływ na wynik finansowy Spółki. Biorąc pod uwagę skalę Spółki, ilość osób zatrudnionych oraz potencjalny koszt związany z wydzieleniem odpowiedniej jednostki, Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu są zdania, iż na chwilę obecną nie jest celowe dokonanie organizacyjnego wydzielenia funkcji audytu wewnętrznego w postaci odrębnej komórki organizacyjnej.

Rada Nadzorcza bezpośrednio, jak też za pośrednictwem swoich Komitetów, zwracała także uwagę na sposoby koordynowania komunikacji i przepływu informacji w obszarze realizowanej strategii Spółki wzmocniając działania Rady Nadzorczej w zakresie nadzoru nad kluczowymi czynnikami strategicznymi i operacyjnymi, które determinują wartość Spółki, w tym m.in.: 1. dopasowywania modelu zarządzania Spółką do realiów rynkowych; 2. założeń i sposobu wdrożenia nowej struktury organizacyjnej i biznesowej Spółki; 3. założeń, celów i realizacji planu-budżetu Spółki na rok obrachunkowy; 4. adekwatności dopasowania rocznych planów rozwoju Spółki do jej strategii; 5. trafności identyfikacji kluczowych obszarów zarządzania Spółką z punktu widzenia wzrostu jej wartości; 6. sposobów podejmowania decyzji strategicznych w Spółce; 7. sytuacji w spółkach w które Spółka dokonała inwestycji kapitałowych; 8. przygotowania systemu wynagradzania i systemu motywacyjnego członków Zarządu i kadry kierowniczej Spółki.

W trakcie okresu objętego sprawozdaniem Komitet Audytu przeprowadził spotkania i analizował dokumenty przedstawione przez Spółkę w zakresie stosowanych procedur kontroli wewnętrznej. Komitet Audytu kontynuował również współpracę podjętą w roku poprzednim z Panem Łukaszem Ciura, w zakresie zweryfikowanych statusów wdrożenia zaleceń pokontrolnych dotyczących działu HR i IT.

Dodatkowym obszarem aktywności Rady Nadzorczej Spółki była działalność Komitetu Wzrostu Wartości Spółki (dalej „KWWS”), który realizując swoje zadania w okresie sprawozdawczym koncentrował się na podstawowych obszarach w Regulaminie KWWS zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Przy realizacji swoich zadań KWWS współpracował z Komitetem Audytu Spółki.

W roku sprawozdawczym realizując swoje zadania KWWS koncentrował się na kontynuowaniu monitorowania inwestycji Spółki w spółkę typu start-up Edventure Research Lab sp. z o.o. (dalej też „Edventure”) oraz w spółkę Control System Software sp. z o.o. z uwagi na ich wpływ na wyniki i wartość Spółki w krótkim i dłuższym okresie pod kątem różnych rodzajów ryzyka, w tym ryzyka strategicznego i ryzyka reputacyjnego dla Spółki.

Na swoich posiedzeniach KWWS (informując następnie Radę Nadzorczą Betacom) regularnie przeprowadzał ocenę raportów finansowych i operacyjnych przedstawianych przez Zarząd spółki Edventure w zakresie jej sytuacji, a następnie planów restrukturyzacyjnych z powodu załamania pierwotnej koncepcji funkcjonowania i modelu rozwoju tej spółki, głównie z przyczyn subiektywnych tj. nieodpowiedniego zarządzania tą spółką przez jej Prezesa Zarządu, a także z przyczyn obiektywnych wynikających z opóźnień w dofinansowaniu działalności spółki przez instytucje samorządowe, czy też z uwagi na wpływ pandemii na podstawowe aspekty działalności spółki. KWWS przeprowadzał systematyczne oceny raportów Zarządu co

do bieżącej sytuacji finansowej, oceny przyczyn nierealizowania budżetów oraz ich korekt jak i oceny Zarządu co do prognoz Edventure, w tym pod kątem negatywnych konsekwencji dla Spółki wynikających z pogarszającej się sytuacji Edventure. Przedmiotem analizy KWWS (omawiane następnie na posiedzeniach Rady Nadzorczej Betacom) były też proponowane i przyjmowane warianty współpracy Spółki z Edventure w sytuacji narastających trudności z realizacją umowy inwestycyjnej. KWWS sugerował także Zarządowi Spółki przedstawianie wariantów dalszych działań wobec Edventure. Na posiedzeniach KWWS w roku ubiegłym omawiano rekomendacje Zarządu Edventure, wskazując na możliwe kierunki działań w zakresie pozyskania dodatkowych inwestorów do Edventure. Niestety Edventure nie wygenerowała rozwiązań stwarzających motywacje dla nowych inwestorów.

Zdaniem KWWS i Rady Nadzorczej z punktu widzenia interesu Spółki kluczowa była zgodność z obowiązującą umową inwestycyjną oraz ograniczenie kosztów i możliwych dalszych strat związanych z inwestycją w ten projekt. W ocenie KWWS i RN w konsekwencji pogarszających się perspektyw spółki Edventure najbardziej racjonalnym było wycofanie się z tego projektu i podjęcie próby zmniejszenia strat związanych z tą inwestycją. Pierwotne zamierzenia zarządu Edventure związane z potencjalną realizacją pożądanego scenariusza zakładającego pozyskanie nowego inwestora na minimum 20% udziałów w tej spółce, czyli dołączenie udziałowca, który istotnie wzmocniłby kapitałowo Edventure okazały się nierealne. Jednocześnie Spółka widząc pogarszającą się sytuację Edventure i nierealizowanie zamierzeń określonych w umowie inwestycyjnej zrezygnowała z trzeciej transzy inwestycji w tą spółkę. W dalszej konsekwencji wynegocjowana została z Panem Bartłomiejem Antczakiem (byłym Prezesem Spółki) umowa odkupienia od Spółki udziałów w Edventure.

W odniesieniu do spółki Control System Software sp. z o.o. (dalej też „CSS”) KWWS także przeprowadzał oceny realizacji planu spółki za 2019 i 2020 r., ocenę bieżącej sytuacji finansowej, ocenę budżetu na kolejne lata obrachunkowe, ocenę realizacji planu oraz prognoz spółki. Przedmiotem szczególnej uwagi KWWS była realizacja umowy inwestycyjnej oraz przedstawianego przez Zarząd Betacom uzasadnienia dotyczącego wydłużenia realizacji postanowień umowy inwestycyjnej. KWWS wraz z Zarządem Spółki analizował konsekwencje dla Betacom proponowanych rozwiązań strategicznych dot. CSS, w tym wariantów strategicznego rozwoju LoB Logistyka w Betacom. Konsekwencją nadzoru KWWS nad inwestycją w spółkę CSS były posiedzenia KWWS dotyczące przeglądu sytuacji spółki CSS w oparciu o materiały przesłane przez Zarząd oraz zaopiniowanie zaproponowanej przez Zarząd Betacom zmiany umowy inwestycyjnej z współwłaścicielami spółki CSS.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej KWWS podejmowano też kwestię pogarszającej się sytuacji finansowej Spółki w kolejnych miesiącach roku obrachunkowego 2020-2021. RN, a także KWWS, wskazywała na zasadność prowadzenia przez Zarząd analiz w zakresie wpływu negatywnego trendu finansowego w kolejnych miesiącach w okresie kwiecień 2020 – marzec 2021 na finalny roczny wynik finansowy. Analizowano estymację finansową Spółki do końca roku obrachunkowego. Wskazywano na rosnące ryzyko braku realizacji założeń przewidzianych w budżecie Spółki na rok obrach. 2020-2021. KWWS wskazywał też na konieczność zwrócenia większej uwagi na projekty wewnętrzne Spółki i potrzebę przeprowadzania systematycznych przeglądów realizacji głównych projektów wewnętrznych realizowanych przez Betacom, a następnie ich regularnego monitoringu z zastosowaniem metod odpowiadających standardom w tej dziedzinie tj. np. wyceny metodą NPV.



## VII. Monitoring ryzyka strategicznego Spółki

Problemy podnoszone na posiedzeniach Rady Nadzorczej i KWWS miały na celu monitoring ryzyka strategicznego Betacom. W związku z tym na posiedzeniach zarówno Rady Nadzorczej jak też KWWS, zwracano uwagę Zarządowi na konieczność systematycznej analizy podstawowych rodzajów ryzyka strategicznego Spółki tj.:

- 1) wpływu ograniczenia zamówień publicznych;
- 2) wpływu pandemii COVID 19 bezpośrednio na Spółkę, jak też na jej klientów i partnerów;
- 3) wpływu realizacji inicjatyw strategicznych na cash flow Spółki i wynik finansowy Spółki;
- 4) wpływu inwestycji kapitałowych w spółki Edventure i CSS na sytuację finansową, płynność i wartość Betacom;
- 5) utrzymania w Spółce kluczowych managerów i pracowników;
- 6) konieczność poszerzenia składu zarządu Betacom;
- 7) problemów z budową portfela produktów własnych Spółki.

Na posiedzeniach w 2020 r. KWWS wskazywał na niezbędność przygotowania przez Zarząd opracowania dotyczącego strategii Spółki w okresie kolejnych 3 lat, wraz z oceną realizacji dotychczasowej strategii. Niestety w konsekwencji nieodpowiedniego zarządzania przez Prezesa Zarządu nie sfinalizowano prac nad nową strategią, która zgodnie z zaleceniami RN i KWWS miała zawierać wielowariantową analizę możliwości wzrostu wartości Spółki m.in. uwzględniając różne kierunki aktywności i koncentracji działalności Spółki w różnych segmentach rynku. Niestety z przyczyn leżących po stronie ówczesnego Prezesa Zarządu nie doszło do sfinalizowania prac nad strategią Spółki. Zdaniem RN brak kompleksowych planów strategicznych Spółki utrudnia planowanie rozwojowe dla poszczególnych grup produktowych, zarządzanie zasobami ludzkimi jak i kształtowanie systemu świadczeń motywacyjnych dla managementu w zamian za realizację stawianych zróżnicowanych celów. W związku z tym w 3 Q roku obrotowego priorytetem zarówno Zarządu, jak i Rady Nadzorczej jest przygotowanie kompleksowej strategii Spółki i opracowanie operacyjnego systemu motywacyjnego nie tylko dla Zarządu, ale także dla managementu Spółki. Podstawą nowych rozwiązań w tym zakresie będzie nowa wersja Polityka Wynagrodzeń przedstawiana Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

## VIII. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

W związku z sytuacją związaną z panującą pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 Rada Nadzorcza wraz ze swymi Komitetami na bieżąco dokonywała analizy przedstawianych materiałów finansowych dot. Spółki oraz sytuacji makroekonomicznej, oceniając stanowiska Zarządu dot. wpływu pandemii COVID-19 na przyszłą sytuację finansową Spółki i osiągnięte przez Spółkę wyniki. W tym celu członkowie Rady Nadzorczej, w tym Komitetu Audytu i Komitetu Wzrostu Wartości Spółki, pozostawali w bieżącym kontakcie z Zarządem, ten zaś na bieżąco przysyłał informacje dotyczące sytuacji finansowej Spółki w kontekście COVID-19, w szczególności dotyczące należności i zobowiązań Spółki oraz wielkości dostępnych środków pieniężnych.

Komitet Audytu zwracał szczególną uwagę Zarządowi Spółki na następujące elementy dotyczące sytuacji Spółki: stan zadłużenia wobec kontrahentów i banków; należności i ich ściągальność; aktualny cash flow i możliwości kredytowe Spółki. W efekcie podjętych przez Zarząd Spółki działań monitorowanych przez Radę Nadzorczą i Komitet Audytu w Spółce zostały wdrożone programy optymalizacyjne dotyczące m.in.

redukcji kosztów, a także zapewnienia wpływu środków z realizowanych kontraktów, a także zagwarantowania nieprzerwanych łańcuchów dostaw, jak też bieżącego uzgadniania nie tylko wpływu należności, jak też wywiązywania się z zobowiązań Spółki.

Spółka skorzystała także z tarczy Polskiego Funduszu Rozwoju uzyskując finansowanie pomostowe w wysokości 3,5 mln złotych. Spółka w ramach tzw. tarczy antykryzysowej otrzymała również gwarancję *de minimis* w postaci gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego, która to gwarancja stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego Spółce.

Dzięki należycie wdrożonym programom optymalizacyjnym w Spółce, a także dość stabilną podstawą kapitałową, Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu, nie dostrzega obecnie zagrożeń do dalszego funkcjonowania Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej wciąż aktualne są spostrzeżenia, że sytuacja związana z COVID-19 może mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce i za granicą. Na wyniki finansowe Spółki ma wpływ tempo wzrostu PKB, w szczególności w Polsce, wielkość zamówień publicznych i ogłaszanych przetargów przez podmioty niepubliczne na oprogramowania i inne rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w infrastrukturę informatyczną w przedsiębiorstwach, a także poziom inflacji. Rozwój i wpływ pandemii koronawirusa związanym z COVID-19 w rezultacie może negatywnie przełożyć się na gospodarkę Polski i tym samym wpłynąć negatywnie na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki. Podejmowane działania na szczeblu krajowym i Unii Europejskiej dają nadzieję, że wpływ ten będzie ograniczony.

Istotne w sprawie jest również, że w chwili wprowadzenia sytuacji epidemiologicznej oraz stanu epidemii Spółka gotowa była wprowadzić mechanizmy związane ze świadczeniem przez jej zespół pracy zdalnej, dzięki czemu Spółka nie przerwała swojego działania, jednocześnie zapewniając swoim pracownikom i współpracownikom bezpieczeństwo higieniczne, zaś swoim klientom zapewniła ciągłość świadczenia na ich rzecz usług. Dzięki pracy zdalnej również Rada Nadzorcza wraz ze swoimi Komitetami wykonywała swoje funkcje w sposób niezakłócony.

#### **IX. Sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, oceny sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok ubiegły rok obrotowy oraz w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wynikającego ze sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy**

Rada Nadzorcza w sprawozdaniu przyjętym uchwałą z dnia 15 czerwca 2021 r. a załączonym do raportu rocznego dokonała pozytywnej oceny przedłożonego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r. w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki „przedmiotowe sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla prawidłowo i rzetelnie wynik działalności Spółki we wskazanym okresie oraz sytuacją majątkową i finansową Spółki na dzień 31 marca 2021 r. Poprawność sporządzenia tego sprawozdania co do zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii niezależnego biegłego rewidenta”.

Także przedstawione Radzie Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r. „zostało sporządzone w sposób rzetelny i wyczerpujący oraz przedstawia w sposób prawidłowy obraz rozwoju, osiągnięć Spółki jak też problemów i wyzwań związanych m.in. z pandemią COVID-19”.

Rada Nadzorcza Spółki wykonując obowiązki wynikające z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała badania i oceny sprawozdania finansowego za rok ubiegły wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku ubiegłym. Badanie i ocena sprawozdania finansowego obejmowały w szczególności: wprowadzenie; bilans sporządzony na dzień 31 marca 2021 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39.150.000 zł (trzydzieści dziewięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy); rachunek zysków i strat, który za okres obrotowy od 1 kwietnia 2020 r. do 31 marca 2021 r. wykazuje stratę netto w wysokości 2.866.000 zł (dwa miliony osiemset sześćdziesiąt sześć złotych); rachunek przepływów środków pieniężnych który wykazuje w sumie przepływy pieniężne netto w kwocie 7.121.000 zł (siedem milionów sto dwadzieścia jeden tysięcy złotych); zestawienie zmian w kapitale własnym na koniec roku obrachunkowego wskazuje kwotę 17.685.000 zł (siedemnaście milionów sześćset osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych) oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dokonując oceny Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę wyjaśnienia podmiotu przeprowadzającego audyt, który zdawał odpowiednie relacje z przeprowadzanego badania Komitetowi Audytu, jak również z przedstawionym sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu. Przy podejmowaniu decyzji zapoznano się z informacją Komitetu Audytu dotyczącą spostrzeżeń z przebiegu przeprowadzonego badania. Rada Nadzorcza zasięgała również dodatkowych informacji od członków Zarządu.

Rada Nadzorcza stwierdza także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ww. okresie, uwzględnia postanowienia art.49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2019 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przedłożonego sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r.

Rada Nadzorcza ponadto po zapoznaniu się z rekomendacją Zarządu zamieszczoną w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrachunkowy w nocy 26a w sprawie pokrycia straty wynikającej z tego sprawozdania finansowego, po przeanalizowaniu sytuacji Spółki pozytywnie ocenia przedstawioną przez Zarząd rekomendację, aby strata za ubiegły rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r. w całości pokryta została z kapitału zapasowego Spółki.

**Rada Nadzorcza wnosi o przyjęcie tej propozycji i wnosi o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwał w powyższym przedmiocie.**

## **X. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w sposób czytelny i wyodrębniony, podstawowe dokumenty korporacyjne, w tym Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Zarządu, jak również informacje o składzie osobowym organów Spółki z krótkimi danymi biograficznymi oraz informacje o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, a także prowadzi rzetelną politykę informacyjną skierowaną do akcjonariuszy Spółki publikując na bieżąco odpowiednie raporty okresowe i bieżące.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka starała się realizować rekomendacje i zasady przyjęte w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016. W Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy wyodrębnione zostało oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, jak również zakres odstępstw przy stosowaniu wskazanych Dobrych Praktyk. Na stronie internetowej Spółki zamieszczona jest też odpowiednia zakładka odnosząca się do zbioru stosowanych zasad w zakresie dobrych praktyk, jak również informacja na temat odstępstwa od stosowania określonych zasad szczegółowych.

Jednocześnie w związku z przyjęciem przez Giełdę Papierów Wartościowych zbioru nowych praktyk tzw. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” Rada Nadzorcza w nowym roku obrotowym nadzorowała i monitorowała obowiązki raportowe Spółki w tym zakresie. W związku z wskazanymi Nowymi Praktykami Rada Nadzorcza podjęła działania by w jak najszerszym zakresie zaimplementować reguły wprowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych.

Biorąc pod uwagę powyższe działania, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

## **XI. Uwagi Rady dotyczące współpracy z Zarządem**

Rada Nadzorcza swoje funkcje kontrolne i nadzorcze sprawowała przy współpracy z poszczególnymi Członkami Zarządu, jak i z Zarządem Spółki in corpore. Na zaproszenie Rady Nadzorczej Członkowie Zarządu brali udział w jej posiedzeniach, przedstawiali materiały wynikające z porządku obrad, a także informowali o istotnych sprawach i wydarzeniach w Spółce jakie miały miejsce między posiedzeniami oraz udzielali wyjaśnień.

Rada Nadzorcza mając na względzie sytuację faktyczną Spółki postanowiła przyznać pionowi finansowemu w Spółce większe znaczenie organizacyjne, powierzając dotychczasowemu członkowi Zarządu Magdzie Pleskacz odpowiedzialnej za dział finansowy, funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Jednocześnie nierealizowanie przez Prezesa Zarządu Spółki zaleceń Rady Nadzorczej Edventure Research Lab sp. z o.o. doprowadziło w konsekwencji do złożenia rezygnacji w grudniu 2020 r. z udziału w Radzie Nadzorczej Edventure przez dwóch Rady Nadzorczej Spółki, tj. przez Panów Marcina Marczuka i Zbigniewa Wierzbickiego, zaś pogarszająca się sytuacja spółki Edventure Research Lab sp. z o.o. i wynikające z niej potencjalne straty Spółki, a także stale pogarszająca się i niejasna sytuacja w LoB Edukacja kierowanym też przez Prezesa Zarządu skłoniły Radę Nadzorczą do odwołania Pana Bartłomieja Antczaka z Zarządu Spółki w tym z funkcji Prezesa Zarządu.

## **XII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej i charytatywnej**

Spółka nie prowadziła w ubiegłym roku obrachunkowym działalności sponsorskiej i charytatywnej. Tym niemniej Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia racjonalność działania Zarządu w tym zakresie, która jest dostosowania do skali działalności Spółki i osiągniętych przez nią wyników. Warto zaznaczyć jest również okoliczność, iż Spółka wspiera inicjatywy podejmowane przez pracowników i współpracowników Spółki polegające na podejmowaniu przez te osoby inicjatyw w ramach wolontariatu lub innych akcji zorganizowanych jak np. „Szlachetna Paczka” w których uczestniczą osoby zatrudnione w Spółce.

**Rada Nadzorcza Spółki przedkłada powyższe sprawozdanie z wykonania obowiązków w roku obrachunkowym zakończonym 31 marca 2021 r. i wnosi o jego przyjęcie przez najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.**

Warszawa, dnia 13 sierpnia 2021 r.

---

Zbigniew Wierzbicki  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej*

---

Jakub Baran  
*Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*

---

Michał Kołosowski  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Marcin Marczuk  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Paweł Mielcarz  
*Członek Rady Nadzorczej*