



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**  
**B3SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA**  
za okres od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014 r.

B3System Spółka Akcyjna

ul. Marszałkowska, nr 53, lok. 5

00-676 Warszawa

tel. +48 (22) 480 89 00

fax. +48 (22) 480 89 01

[www.b3system.pl](http://www.b3system.pl)

Data sporządzenia: 23 marca 2015 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI B3SYSTEM S.A.**  
**za okres od 01 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r.**

**SPIS TREŚCI**

1. Podstawowe informacje o Spółce _____	5
2. Osoby zarządzające i nadzorujące _____	5
3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych _____	6
4. Opis istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki. _____	8
5. Wskazanie postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. _____	8
6. Informacje o podstawowych produktach i towarach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne), albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym. _____	8
7. Informacje o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki _____	9
8. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych. _____	16
10. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe. _____	16
11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek. _____	17
12. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym. _____	17
13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta. _____	17
14. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji. _____	17
15. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za 2014 rok. _____	18
16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom. _____	19
17. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności. _____	19
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za dany okres. _____	19

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej. ....	20
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem .....	20
21. Stosowanie zasad Ładu Korporacyjnego w 2014 roku .....	20
21.1 Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego .....	20
21.2 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	25
21.3 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. ....	26
21.4 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	26
21.5 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dot. wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. ....	26
21.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta. ....	27
21.7 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji. ....	27
21.8 Opis zasad zmiany Statutu lub umowy spółki. ....	29
21.9 Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia.....	29
21.10 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.....	32
22. Informacje o umowach zawartych między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie. ....	37
23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Spółki. ....	37
24. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę. ....	38

25. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.	39
26. Informacja o znanych Spółce 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.	40
27. Informacja o posiadaczach wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień.	41
28. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	41
29. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności akcji oraz o wszelkich ograniczeniach w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje	41
30. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych	41

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	B3System Spółka Akcyjna [Spółka]
Skrót firmy:	B3System S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marszałkowska 53 lok. 5 00-676 Warszawa
Telefon :	+48 (22) 480 89 00
Telefaks:	+48 (22) 480 89 01
Poczta elektroniczna:	info@b3system.pl
Strona internetowa:	<a href="http://www.b3system.pl">www.b3system.pl</a>
Oddziały/zakłady:	Brak

## 2. Osoby zarządzające i nadzorujące

### ▪ Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu B3System S.A. przedstawia się następująco:

**Prezes Zarządu** - Paweł Paluchowski

### ▪ Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. przedstawiał się następująco:

- |                                       |                                 |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej     | - Pan Mirosław Bogdan Kowalski; |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Andrzej Krakówka;         |
| 3. Członek Rady Nadzorczej            | - Pani Katarzyna Borkowska;     |
| 4. Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Grzegorz Doleżał;         |
| 5. Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Paweł Perz.               |

### 3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Pozycje z rachunku wyników	01.01.2014- 31.12.2014 Dane w tys. zł	01.01.2013- 31.12.2013 Dane w tys. zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 420	47 738
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 998	48 652
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 031	6 160
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 967	42 492
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>2 422</b>	<b>-914</b>
IV. Koszty sprzedaży	1 321	3 861
V. Koszty ogólnego zarządu	1 583	3 921
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>-482</b>	<b>-8 696</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 100	711
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 601	1 891
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>17</b>	<b>-9 876</b>
X. Przychody finansowe	3	733
XI. Koszty finansowe	329	1 904
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>-309</b>	<b>-11 047</b>
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>-309</b>	<b>-11 047</b>
XV. Podatek dochodowy	339	-82
a) część bieżąca	0	0
b) część odroczone	339	-82
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>-648</b>	<b>-10 965</b>

W okresie 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Spółka poniosła stratę w kwocie: 648 tys. zł. Poszczególne pozycje rachunku wyników za 2014r. potwierdzają jej bardzo trudną sytuację ekonomiczno-finansową. Wynika ona z problemów, które swoje źródło mają w latach poprzednich i które bezpośrednio przekładają się na straty ze sprzedaży, bardzo wysokie zadłużenie i problemy z płynnością finansową. Straty, które Spółka poniosła w 2014r. na wszystkich poziomach rachunku wyników odzwierciedlają niski poziom sprzedaży, który nie pozwolił na pokrycie prognozy rentowności, pomimo tego, że koszty stałe uległy znacznej redukcji. Spadek przychodów przebiegał w szybszym tempie w porównaniu z tempem ograniczania kosztów.

Podstawowe wskaźniki finansowe za 2014 rok w porównaniu z 2013 rokiem przedstawiały się następująco:

<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Płynność bieżąca</b>	1,12	0,78
<b>Płynność szybka</b>	1,10	0,52

**Zasady wyliczenia wskaźników:**

*Płynność bieżąca = aktywa bieżące (obrotowe)/zobowiązania bieżące (zobowiązania krótkoterminowe + RMKB)*

*Płynność szybka = (aktywa obrotowe – zapasy - RMKC)/zobowiązania bieżące (zobowiązania krótkoterminowe + RMKB)*

<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	0,34	0,86
<b>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</b>	1,68	0,06

**Zasady wyliczenia wskaźników:**

*Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + RMKB – rezerwy)/aktywa ogółem*

*Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = kapitały własne/ zobowiązania ogółem (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + RMKB – rezerwy)*

<b>WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Rentowność brutto sprzedaży</b>	18,05%	-1,91%
<b>Rentowność netto sprzedaży ROS</b>	-3,59%	-18,22%
<b>Rentowność netto</b>	-4,83%	-22,97%
<b>Rentowność aktywów ROA</b>	-6,43%	-29,93%
<b>Rentowność kapitałów własnych ROE</b>	-11,39%	-173,69%

**Zasady wyliczenia wskaźników:**

*Rentowność netto sprzedaży = wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży*

*Rentowność brutto sprzedaży = wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży*  
*Rentowność netto ROS = wynik netto/przychody ze sprzedaży*  
*Rentowność aktywów ROA = wynik netto/średni stan aktywów*  
*Rentowność kapitałów własnych ROE = wynik netto/średni stan kapitałów własnych*

#### **4. Opis istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki.**

##### Ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych

Spółka identyfikuje ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych ze względu na niespełnienie kowenantów zawartych w ww. umowach oraz osiągnięcie przez Spółkę straty finansowej. Zarząd Spółki prowadzi rozmowy w zakresie przedłużenia finansowania co najmniej na okres kolejnych 12 miesięcy.

##### Ryzyko złożenia wniosku o upadłość

W związku z brakiem środków na spłatę zadłużenia wobec wierzycieli w tym banków i brakiem przychodów z działalności podstawowej umożliwiających generowanie przepływów umożliwiających spłatę zobowiązań istnieje ryzyko złożenia przez wierzycieli Spółki wniosku o upadłość. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w związku z uchwaloną emisją akcji w ramach kapitału warunkowego i możliwością pozyskania środków w ramach emisji realizowanych przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych, żaden wierzyciel nie złożył wniosku o upadłość.

##### Ryzyko utraty płynności

W związku z brakiem czynnych umów handlowych i brakiem środków na obsługę nowych zleceń Spółka nie generuje przychodów, które mogą pokrywać zobowiązania bieżące. Wobec czego jedynym źródłem na pozyskanie środków finansowych do prowadzenia działalności bieżącej są wpłaty na kapitał zakładowy Spółki.

##### Ryzyko związane z karami umownymi zamieszczonymi w umowach handlowych

W związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa ze Spółki do spółki zależnej Zarząd Spółki prowadzi rozmowy, negocjacje, ustalenia celem przeniesienia trwających umów handlowych na spółkę zależną w sposób pozwalający na wykonanie zakresu umów i minimalizowanie ryzyka realizacji kar umownych wynikających niewykonania lub nienależytego wykonania podpisanych umów.

#### **5. Wskazanie postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Wobec Spółki nie toczą się i nie jest ona stroną postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

#### **6. Informacje o podstawowych produktach i towarach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne), albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.**

W 2014 roku Spółka wygaszała działalność podstawową, kontynuując jedynie umowy z lat poprzednich. Wszystkie umowy były realizowane na rynku krajowym.



Informacje o udziale grup produktowych w przychodach ogółem przedstawia poniższa tabela:

Produkty	2013		Produkty	2014	
	Wartość sprzedaży	Udział w przychodach		Wartość sprzedaży	Udział w przychodach
<b>Sprzęt</b>	<b>30 162</b>	<b>63,18%</b>	<b>Sprzęt</b>	<b>8 526</b>	<b>63,53%</b>
<b>Oprogramowanie</b>	<b>9 769</b>	<b>20,47%</b>	<b>Oprogramowanie</b>	<b>684</b>	<b>5,10%</b>
<b>Usługi własne</b>	<b>2 245</b>	<b>4,70%</b>	<b>Usługi własne</b>	<b>1 728</b>	<b>12,88%</b>
<b>Usługi obce</b>	<b>5 562</b>	<b>11,65%</b>	<b>Usługi obce</b>	<b>2 481</b>	<b>18,49%</b>
<b>RAZEM</b>	<b>47 738</b>	<b>100,00%</b>	<b>RAZEM</b>	<b>13 420</b>	<b>100,00%</b>

## 7. Informacje o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki

### 1. Umowy kredytowe

Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „Bank”] dokonał wypowiedzenia następujących umów, których przedmiotem jest udzielenie finansowania dla Spółki:

1) Umowa o udzielenie linii gwarancyjnej nr 1163580WA21030800 z dnia 26 marca 2008 r. z późniejszymi zmianami, w części dotyczącej kwoty linii gwarancyjnej niewykorzystanej przez Spółkę według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, tj. kwoty 320.400 zł - ze skutkiem natychmiastowym, bez podania przyczyny wypowiedzenia (zgodnie z §2 ust. 3 ww. umowy). W ramach ww. linii gwarancyjnej Bank zobowiązywał się do wystawiania gwarancji wadialnych, dobrego wykonania kontraktu oraz zapłaty czynszu w walucie PLN oraz EUR do łącznej kwoty 600.000 PLN. Zgodnie z warunkami wypowiedzenia, funkcjonujące dotychczas gwarancje udzielone beneficjentom w ramach linii gwarancyjnej pozostają w mocy. Cofnięcie możliwości udzielania gwarancji bankowych kontrahentom może negatywnie wpłynąć na udział Spółki w postępowaniach na udzielenie zamówień publicznych oraz realizację znaczących projektów gospodarczych, a tym samym przyczynić się do zmniejszenia przychodów z działalności.

2) Umowa o linię kredytową na krótkoterminowe kredyty obrotowe nr 1163580WA31051100 z dnia 31 maja 2011 r. z późniejszymi zmianami, w całości, z zachowaniem 30 dniowego terminu wypowiedzenia, którego bieg upłynie z końcem 30 stycznia 2014 r. Jako uzasadnienie wypowiedzenia ww. umowy o linię kredytową Bank podał utratę zdolności kredytowej przez Spółkę.

W ramach powyższej linii kredytowej Bank zobowiązywał się do udzielania Spółce krótkoterminowych kredytów obrotowych do łącznej wartości 1.000.000 PLN, z wykorzystaniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spółka dotychczas nie korzystała z finansowania udzielonego przez Bank ww. umową o linię kredytową.

Następnie Spółka poinformowała, o przedłużeniu obowiązywania umów z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „BZ WBK S.A.”] oraz Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank”], których przedmiotem jest udzielenie finansowania dla Spółki.

Na mocy Aneksu nr 9 z dnia 31 grudnia 2013 r. do umowy o kredyt obrotowy nr 1163580WA17010800 zawartej w dniu 28.01.2008 r. BZ WBK S.A. przedłużył termin obowiązywania kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1.467.856,64 PLN, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę, zabezpieczonej wekslem własnym in blanco z wystawienia Spółki na okres do dnia 20 stycznia 2014 roku.

Jednocześnie Spółka podała do publicznej wiadomości, iż Deutsche Bank przekazał informację o przedłużeniu, do dnia 20 stycznia 2014 roku, okresu obowiązywania kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Spółce na dotychczasowych warunkach, określonych Aneksem nr 9 z dnia 5 czerwca 2013r. i nr 10 z dnia 11 października 2013 roku do Umowy Linii Wielozadaniowej nr LW07003261 z dnia 11 maja 2007 roku. Kredyt w rachunku bieżącym został przyznany Spółce w kwocie 2.200.000,00 PLN, oprocentowanej według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę i zabezpieczony przede wszystkim wekslem własnym in blanco z wystawienia B3System S.A. oraz depozytem środków pieniężnych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu trwają rozmowy z przedstawicielami ww. banków dotyczące zmiany warunków oraz przedłużenia finansowania na kolejne okresy.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 3/2014, 4/2014.*

W dniu 24 stycznia 2014 roku do Spółki wpłynął zwrotnie podpisany aneks nr 10 z dnia 22 stycznia 2014 roku zawarty pomiędzy B3System S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „Bank Zachodni WBK S.A.”] do umowy o kredyt obrotowy nr 1163580WA17010800 z dnia 29.05.2012 r. [dalej również jako: „Aneks nr 10”].

Na mocy podpisanego Aneksu nr 10 Bank Zachodni WBK S.A. udzielił Spółce kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1.465.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, z terminem spłaty wyznaczonym na dzień 15 kwietnia 2014 roku, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 2 punkty procentowe w skali roku, zabezpieczonego wekslem in blanco z wystawienia Spółki. Zgodnie z treścią Aneksu nr 10, kwota przyznanego przez Bank kredytu będzie zmniejszana z końcem każdego miesiąca kalendarzowego o 50.000 zł, aż do dnia spłaty kredytu określonego powyżej. Na 23 stycznia 2014 roku kwota wykorzystanego kredytu wyniosła 1.446.976,95 zł.

Pozostałe postanowienia Aneksu nr 10 nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Jednocześnie Spółka poinformowała, iż przedstawiciel banku Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank”] przekazał wiadomość o przedłużeniu do dnia 15 kwietnia 2014 roku przyznanego Spółce przez Deutsche Bank finansowania. Szczegóły dotyczące umowy kredytowej zostaną przekazane do publicznej wiadomości niezwłocznie po podpisaniu stosownych dokumentów pomiędzy Deutsche Banka a Spółką.

W nawiązaniu do raportu bieżącego RB 7/2014 z dnia 24 stycznia 2014 r. Zarząd B3System S.A [dalej również jako: „Spółka”] informuje, o tym że w dniu 28 stycznia 2014 roku został zawarty pomiędzy B3System S.A. a Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank” lub „Bank”] Aneks nr 11 do umowy linii wielozadaniowej nr LW07003261 z dnia 11.05.2007 r. [dalej również jako: „Aneks nr 11”].

Na mocy podpisanego Aneksu nr 11:

- Deutsche Bank udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.638.531,38 zł z przeznaczeniem na finansowanie lub refinansowanie bieżącej działalności gospodarczej,

z datą zwrotu wyznaczoną na dzień 15 kwietnia 2014 roku, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 2 procent oraz prowizję Banku, zabezpieczonego wekslem in blanco z wystawienia Spółki. Kwota przyznanego przez Bank kredytu w rachunku bieżącym będzie zmniejszana z końcem każdego miesiąca kalendarzowego o 50.000 zł, aż do dnia zwrotu kredytu określonego powyżej. Na dzień publikacji niniejszego raportu kwota wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym wyniosła 1.638.221,38 zł.

- z dniem 30 stycznia 2014 roku zamknięciu ulegnie linia kredytów nieodnawialnych przyznana przez Bank w kwocie 2.000.000 zł dla celów obrotowych, oprocentowanych według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 1,9 procent, zabezpieczanych dodatkowo przelewem wierzytelności na rzecz Banku z kontraktów zawartych przez Spółkę. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiadała aktywnych kredytów udzielonych w ramach ww. linii kredytów nieodnawialnych.

- z dniem 30 stycznia 2014 roku zamknięciu ulegnie linia gwarancyjna przyznana Spółce przez Bank w kwocie 1.000.000 zł. W ramach linii gwarancyjnej wystawiane są przez Bank gwarancje bankowe wadialne (przetargowe), należytego wykonania kontraktu oraz zapłaty na okres maksymalnie 24 miesięcy.

Aneks został uznany za znaczący z uwagi na fakt, że jego wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 7/2014, 8/2014.*

## **2. Realizacja umów znaczących przez jednostkę**

### **Umowy dotyczące realizacji zamówień z Bankiem PKO bp S.A.**

W okresie od dnia 04 grudnia 2013 roku do dnia 15 stycznia 2014 roku łączna wartość zamówień przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych przez Spółkę na rzecz Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Bank”] wyniosła 1.113.645,09 PLN netto.

Wyżej wymienione transakcje wynikają z zamówień na dostawę sprzętu drukującego oraz materiałów eksploatacyjnych dla Centrali Banku i jego oddziałów na łączną kwotę 1.113.645,09. PLN netto, składanych przez Bank w okresie objętym raportem w ramach realizacji umowy z dnia 23 lutego 2012 roku na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku i jego oddziałów, której stronami są Bank oraz konsorcjum spółek B3System S.A. i KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

W okresie od dnia 16 stycznia 2014 roku do dnia 17 lutego 2014 roku łączna wartość zamówień przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych przez Spółkę na rzecz Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Bank”] wyniosła 2.843.257,40 PLN netto.

Transakcja o największej wartości wynika z zamówień na dostawę sprzętu drukującego oraz materiałów eksploatacyjnych dla Centrali Banku i jego oddziałów na łączną kwotę 1.035.757,98 PLN netto, składanych przez Bank w okresie objętym raportem w ramach realizacji umowy z dnia 23 lutego 2012 roku na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku i jego oddziałów, zawartej przez Bank oraz konsorcjum spółek B3System S.A. i KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

W okresie od 18 lutego 2014 roku do dnia 27 marca 2014 roku łączna wartość zamówień przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych przez Spółkę na rzecz Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Bank”] wyniosła 1.297.700,12 PLN netto.

Transakcja o największej wartości wynika z zamówień na dostawę sprzętu drukującego oraz materiałów eksploatacyjnych dla Centrali Banku i jego oddziałów na łączną kwotę 1.035.317,28 PLN netto, składanych przez Bank w okresie objętym raportem w ramach realizacji umowy z dnia 23 lutego 2012 roku na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku i jego oddziałów, zawartej przez Bank oraz konsorcjum spółek B3System S.A. i KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (obecnie: Komputronik Biznes sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu). Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 5/2014, 12/2014, 24/2014.*

W dniu 15 grudnia 2014 roku Zarząd B3System S.A. zawarł ze spółką pod firmą Komputronik Biznes sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dawniej: KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o.), podmiot w 100% zależny od Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu, aneks do Umowy Konsorcjalnej z dnia 11 lipca 2011 roku.

Na podstawie ww Umowy Konsorcjalnej B3System S.A. realizowało zamówienia do Banku PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie na dostawę sprzętu drukującego oraz materiałów eksploatacyjnych dla Centrali Banku i jego oddziałów. Na mocy podpisanego Aneksu do Umowy Konsorcjum, Komputronik Biznes sp. z o.o. przejęła na siebie całość realizacji kontraktu na kompleksową obsługę druku dla PKO Bank Polski SA, w tym m.in. na sprzedaż, dostawę i odbiór urządzeń drukujących; na sprzedaż, dostawę i odbiór zużytych materiałów eksploatacyjnych, instalację i serwis oprogramowania do zarządzania systemami druku. Przejęcie wszystkich praw i obowiązków wynikających z Umowy Konsorcjalnej przez Komputronik Biznes sp. z o.o. nastąpi do dnia 31 stycznia 2015 roku.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 60/2014*

#### **Umowa z Atena S.A.**

W okresie ostatnich 12 miesięcy do dnia 17 stycznia 2014 roku łączna wartość transakcji zrealizowanych przez Spółkę na rzecz Atena usługi informatyczne i finansowe S.A. z siedzibą w Sopocie [dalej również jako: „Atena S.A.”] wyniosła 532 294,56 PLN netto.

Transakcję o największej wartości stanowi zamówienie złożone przez Atena S.A. w dniu 23 grudnia 2013 roku, którego przedmiotem jest dostawa licencji na oprogramowanie informatyczne wraz z usługami wsparcia producenta na łączną kwotę 125 268 EUR netto, która po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień publikacji niniejszego raportu stanowi równowartość 521 114,88 PLN netto.

Zamówienie nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Transakcje zostały uznane za znaczące z uwagi na fakt, że ich łączna wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 6/2014.*

### **Umowa z Apollo Sky sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**

Zarząd B3System S.A. (dalej: Spółka) informuje, że w dniu 28 lutego 2014 roku Spółka zakończyła współpracę z Apollo Sky sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Współpraca dotyczyła potencjalnej inwestycji kapitałowej Apollo Sky sp. z o.o. w B3System S.A.

Powodem zakończenia współpracy jest podpisanie przez Spółkę Umowy Inwestycyjnej z innym Inwestorem zainteresowanym kontynuowaniem działalności Spółki o profilu tożsamym lub zbliżonym do aktualnej działalności biznesowej, o której Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 15/2014 z dnia 19 lutego 2014 roku.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 18/2014*

### **Umowa z ING Services Polska sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach**

W dniu 03 marca 2014 roku wpłynął do Spółki zwrotnie podpisany trójstronny Aneks nr 5 do umowy z dnia 30 czerwca 2010 roku, zawarty pomiędzy B3System S.A. a ING Services Polska sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej również jako: „Zamawiający”).

Na mocy zawartego Aneksu nr 5 Strony dokonały przedłużenia do dnia 31 grudnia 2014 roku okresu obowiązywania umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2010 r., której przedmiotem jest serwis, konfiguracja i opieka techniczna sprzętu oraz oprogramowania informatycznego Zamawiających. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji Aneksu nr 5, należne w postaci opłaty rocznej, po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień publikacji niniejszego raportu stanowi równowartość 1.330.545 PLN netto.

Umowa nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych. Łączna i całkowita odpowiedzialność Spółki za wszelkie szkody związane z realizacją umowy, niezależnie od podstawy prawnej dochodzenia odszkodowania (w szczególności kontraktowej lub deliktowej), jest ograniczona do wartości strat rzeczywistych (damnum emergens).

Zarząd B3System S.A. informuje jednocześnie, iż łączna wartość transakcji przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych w okresie ostatnich 12 miesięcy na rzecz ING Services Polska sp. z o.o. wyniosła 1.518.946,07 PLN netto. Natomiast łączna wartość transakcji przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych w okresie ostatnich 12 miesięcy na rzecz ING Bank Śląski S.A. wyniosła 1.149.426,98 PLN netto. Dla obu ww. podmiotów transakcja o najwyższej wartości wynika z wyżej opisanego trójstronnego Aneksu nr 5.

Transakcje zostały uznane za znaczące z uwagi na fakt, że ich wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 20/2014.*

### **3. Umowy inwestycyjne Spółki**

Zarząd B3System S.A. (dalej: Emitent) informuje, że w dniu 14 lutego 2014 roku podpisał Umowę Inwestycyjną, której przedmiotem jest nabycie przez Emitenta udziałów w spółce SKŁADYWĘGLA.PL sp. z o. o. (dalej: Spółka nabywana) w zamian za akcje wyemitowane przez Emitenta. Umowa Inwestycyjna została zawarta pomiędzy Emitentem oraz następującymi podmiotami (dalej: Inwestorzy):

1. FALENTA INVESTMENTS Ltd z siedzibą na Cyprze,
2. MM GROUP sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy,
3. WBS Ltd z siedzibą na Cyprze.

Inwestorzy są właścicielami Spółki nabywanej.

Emitent zamierza wyemitować akcje, które po uprzednim wyłączeniu prawa poboru zostaną zaoferowane Inwestorom w zamian za wkłady niepieniężne w postaci udziałów Spółki nabywanej.

Emitent zobowiązuje się do złożenia ofert po spełnieniu ostatniego z poniższych warunków:

- 1) emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru,
- 2) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 3) redukcji zadłużenia Emitenta,

- przy czym nie później niż do dnia 30 czerwca 2014 roku. Do dnia 30 czerwca 2014 roku Inwestorom działającym łącznie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań Umowy, Emitent zapłaci na rzecz Inwestorów karę umowną w łącznej kwocie 1.000.000 zł.

Zarząd B3System S.A. (dalej: Emitent) informuje, iż w dniu 5 sierpnia 2014 roku zawarł porozumienie o rozwiązaniu Umowy Inwestycyjnej z dnia 14 lutego 2014 roku, o zawarciu której informował w raporcie nr 14/2014 z dnia 19 lutego 2014 roku. Umowa Inwestycyjna została rozwiązana za porozumieniem stron. Strony oświadczyły, iż nie mają żadnych roszczeń wynikających z Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 14 lutego 2014 roku. Jednocześnie Strony zawartego porozumienia wyraziły wolę dalszej współpracy przy opracowaniu nowej strategii przystąpienia do Spółki B3System S.A. i wniesienia do niej udziałów w spółce pod firmą SKŁADY WĘGLA.PL sp. z o. o. z siedzibą w Białych Błotach.

Zarząd B3System S.A. niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości pełną treść raportu nr 14/2014 z dnia 19 lutego 2014 roku, uzupełnionego raportem bieżącym nr 14/2014 z dnia 3 kwietnia 2014 roku.

„Zarząd B3System S.A. (dalej: Emitent) informuje, że w dniu dzisiejszym otrzymał podpisaną w dniu 14 lutego 2014 roku Umowę Inwestycyjną, której przedmiotem jest nabycie przez Emitenta 100% udziałów w spółce SKŁADY WĘGLA.PL sp. z o. o. w zamian za akcje wyemitowane przez Emitenta. Umowa Inwestycyjna została zawarta pomiędzy Emitentem oraz następującymi podmiotami (dalej: Inwestorzy):

- a) FALENTA INVESTMENTS Ltd z siedzibą na Cyprze,
- b) MM GROUP sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy,
- c) WBS Ltd z siedzibą na Cyprze.

Inwestorzy są właścicielami 100% udziałów w spółce SKŁADY WĘGLA.PL sp. z o. o. z siedzibą w Białych Błotach, ul. Betonowa 1, 86-005 Białe Błota, Nr KRS 0000418065.

Emitent zamierza wyemitować 1.451.463.332 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz o wartości emisyjnej 0,30 zł każda, które po uprzednim wyłączeniu prawa poboru zostaną zaoferowane Inwestorom w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki SKŁADY WĘGLA.PL sp. z o. o.

Emitent zobowiązuje się do złożenia ofert po spełnieniu ostatniego z poniższych warunków:

- 1) emisji w/w akcji z wyłączeniem prawa poboru,
- 2) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 3) redukcji całkowitego zadłużenia Emitenta do łącznej kwoty nie przekraczającej 1.000.000 zł,

- przy czym nie później niż do dnia 30 czerwca 2014 roku.

Do dnia 30 czerwca 2014 roku Inwestorom działającym łącznie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań Umowy, Emitent zapłaci na rzecz Inwestorów karę umowną w łącznej kwocie 1.000.000 zł. „

Zarząd B3System S.A. informuje, iż w dniu 6 sierpnia 2014 roku zawarł list intencyjny ze spółką działającą pod firmą SKŁADY WĘGLA.PL sp. z o.o. z siedzibą w Białych Błotach. Na mocy podpisanego listu intencyjnego strony zadeklarowały podjęcie działań zmierzających do połączenia kapitałowego i operacyjnego spółek. List intencyjny został zawarty na czas określony tj. do dnia podpisania właściwej umowy inwestycyjnej, nie dłuższy niż do dnia 30 września 2014 roku.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 14/2014, 48/2014, 49/2014*

Zarząd B3System S.A. (dalej: Emitent) informuje, że w dniu 18 lutego 2014 roku podpisana została Umowa Inwestycyjna pomiędzy Emitentem oraz C2M S.A. z siedzibą w Szczecinie (dalej: Nabywca). Zgodnie z Umową Inwestycyjną Emitent zamierza wydzielić ze swej struktury zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> Kodeksu Cywilnego (dalej: ZCP), a następnie przenieść ZCP do nowoutworzonej spółki w 100% zależnej od Emitenta (dalej: B3S). Podstawowym celem zawarcia oraz realizacji Umowy Inwestycyjnej jest przejęcie przez Nabywcę zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie kapitałowym i operacyjnym, na akceptowalnym i uzasadnionym ekonomicznie przez Nabywcę poziomie. Zobowiązania Stron Umowy: a) Nabywca będzie współdziałał z Emitentem w zakresie przeprowadzenia procesu wydzielienia ZCP do B3S, b) Nabywca i Emitent zobowiązali się łącznie oraz każde z nich samodzielnie, do podjęcia wszelkich możliwych działań, aby po przeniesieniu ZCP do B3S, spółka B3S kontynuowała działalność, o profilu tożsamym lub zbliżonym do aktualnej działalności biznesowej Emitenta, c) Nabywca oświadczył, iż jest zainteresowany kupnem B3S po uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia Emitenta na przeniesienie do podmiotu zależnego ZPC, d) Nabywca oświadczył, że cena zakupu 100% udziałów B3S, po przeniesieniu do niego ZPC, będzie uzgodniona na podstawie odrębnej umowy, zawartej nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 roku, e) Emitent zobowiązał się do bieżącego uzgadniania z Nabywcą treści wszelkich zawieranych ugód z wierzycielami i kontrahentami Emitenta mającymi wpływ na przeniesienie zobowiązań, należności, umów, świadczeń pracowniczych i innych do B3S. Wykonanie Umowy nastąpi pod następującymi łącznymi warunkami: 1. uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Emitenta na wydzielenie ZCP i przeniesienie jej do B3S w terminie do dnia 30 czerwca 2014 roku, 2. podpisanie przez Nabywcę lub podmiot przez niego wskazany umowy zakupu udziałów B3S od Emitenta za uzgodnioną przez strony cenę w terminie do dnia 31 grudnia 2014 roku. Umowa została zawarta na czas określony niezbędny do jej wykonania nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 roku. Nabywca uzyskał wyłączność w powyższych działaniach do dnia 31 grudnia 2014 roku. Powyższe zobowiązanie Emitenta wygaśnie w przypadku niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały dotyczącej wydzielienia ZCP i przeniesienia jej do B3S, do dnia 30 czerwca 2014 roku."

Jednocześnie Zarząd B3System S.A. informuje, że do dnia 31 grudnia 2014 roku nie nastąpiło podpisanie przez Nabywcę lub podmiot przez niego wskazany umowy zakupu udziałów w spółce B3System Polska sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od B3System S.A.) wobec czego Umowa Inwestycyjna z dniem 31 grudnia 2014 roku ulega rozwiązaniu

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 14/2014, 62/2014*

Zarząd B3System S.A. (dalej: Spółka) informuje, że w dniu 9 czerwca 2014 roku został podwyższony kapitał zakładowy spółki pod firmą B3System Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki.

Kapitał zakładowy B3System Polska sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.405.000,00 zł, to jest o kwotę 1.400.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.400 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez jedynego wspólnika spółki B3System Polska sp. z o.o. tj. B3System S.A..

Udziały zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiącym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, obejmującego przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> Kodeksu Cywilnego wycenionych na kwotę 1.413.918,00 złotych. Umowa przenosząca własność przedsiębiorstwa - aport została zawarta pomiędzy ww podmiotami w dniu 9 czerwca 2014 roku.

Zawarcie umowy przeniesienia przedsiębiorstwa jest realizacją przyjętej przez B3System S.A. strategii, polegającej na przeniesieniu całej dotychczasowej działalności, związanej ze świadczeniem usług informatycznych do podmiotu zależnego. B3System Polska sp. z o. o. będzie kontynuowała i rozwijała, prowadzoną dotychczas w B3System S.A., działalność związaną ze sprzedażą i usługami w obszarze technologii informatycznych. W ramach tej działalności operacyjnej oferowane będą min. następujące kompetencje:

- dostarczania i obsługi kompleksowej infrastruktury IT dla chmury obliczeniowej (cloud);
- instalacji i utrzymania systemów do monitorowania i zarządzania wydajnością i dostępnością IT;
- wdrożenia i utrzymania rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa, wysokiej dostępności i ochrony danych.

Jest to kolejny z etapów zmierzających do realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 14 lutego 2014 roku zawartej przez B3System S.A., której przedmiotem jest nabycie przez B3System S.A. udziałów w spółce SKŁADYWĘGLA.PL sp. z o.o. z siedzibą w Białych Błotach (Raport Bieżący nr 14/2014 z dnia 3 kwietnia 2014 roku).

Aktywa zostały uznane za znaczące, gdyż ich wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 31 marca 2014 roku.

*Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 15/2014, 31/2014, 41/2014.*

## **8. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych.**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa składała się z następujących podmiotów:

- spółki B3System SA,
- spółki B3System Polska Sp. z o.o., w której Spółka dominującej posiada 100% udziałów
- spółki Mexcom Sp. z o.o. , w której Spółka dominującej posiada 100% udziałów.

Spółka nie dokonywała w roku 2014 żadnych inwestycji krajowych i zagranicznych.

## **10. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe.**

W 2014 roku Spółka nie dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi, w rozumieniu § 91 ust. 6 pkt.5 rozporządzenia MF z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, na warunkach innych niż rynkowe.



#### **11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek.**

Opis zobowiązań z tytułu umów kredytowych został zamieszczony w pkt. 7 niniejszego sprawozdania. W roku 2014 Spółka nie zawierała umów pożyczek.

#### **12. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.**

W okresie, którego dotyczy raport B3System S.A. oraz podmioty zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji stanowiących łącznie równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.

#### **13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.**

W 2014 roku Spółka nie udzielała ani też nie korzystała z poręczeń, gwarancji innych podmiotów ani jednostek powiązanych.

#### **14. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.**

##### **Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego**

Na mocy Uchwał nr 4 i nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A., zmieniony został §6 Statutu Spółki, który w aktualnym brzmieniu ustanowił upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 1.061.694,00 zł na okres trzech lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki. Upoważnienie przyznane Zarządowi Spółki może zostać zrealizowane w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w drodze emisji akcji oferowanych wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej Zarząd jest uprawniony do określenia ceny emisyjnej nowych akcji, określenia wielkości emisji oraz podmiotów uprawnionych do nabycia akcji. Ponadto Zarząd Spółki może, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale, wyłączyć lub ograniczyć pierwszeństwo objęcia nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru), dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. W kwestiach nieuregulowanych postanowieniami Statutu i w granicach obowiązującego prawa, Zarząd decyduje samodzielnie o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, w tym m.in. w przedmiocie podejmowania działań w sprawie dematerializacji emitowanych akcji, przeprowadzenia emisji akcji w drodze oferty publicznej bądź ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.

W dniu 18 lutego 2014 roku, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, działając na podstawie upoważnienia zawartego w §6 Statutu Spółki, w brzmieniu ustalonym przez uchwały nr 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2013 roku w zw. z art. 446 §1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych Zarząd B3System S.A. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego oraz zaoferował do objęcia w drodze oferty prywatnej (t.j. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości) 1.315.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii „Ł”, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej

określonej na poziomie 0,10 zł za każdą akcję. W tym samym dniu wyemitowanych oraz objętych zostało 1.315.000 akcji Spółki serii „Ł” o numerach od 0000001 do 1 315 000 po cenie emisyjnej 0,10 zł każda, za łączną kwotę 131.500,00 zł.

Z tytułu objęcia akcji w ramach emisji dokonanej w ramach kapitału docelowego do dnia 28 lutego 2014 roku wpłynęły do Spółki środki pieniężne w należnej wysokości, tj. w kwocie 131.500,00 zł. Zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 grudnia 2013 roku wpływy z emisji zostały w całości przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz częściową spłatę zadłużenia względem wierzycieli.

W dniu 19 marca 2014 roku na podstawie upoważnienia zawartego w § 6 Statutu Spółki oraz art. 446 §1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Uchwał Rady Nadzorczej z dnia 13 lutego 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję akcji w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie ustalenia warunków emisji akcji oferowanych w ramach kapitału docelowego, Zarząd Spółki podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 930.194,00 zł, w drodze emisji 9.301.940 nowych akcji serii M na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Wpływy z emisji akcji serii M zostały w całości przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz częściową spłatę zadłużenia względem wierzycieli.

### **Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego**

W dniu 17 grudnia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu kapitału warunkowego w kwocie 4 954 572,00 zł uchwalonego uchwałą nr 7<sup>1</sup> Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 roku. Zgodnie z ww uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie mniejszą niż 1zł i nie większą niż 4.954.572 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.954.572 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda. Akcje mogą być objęte wyłącznie przez osoby uprawnione z Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Zarząd B3System S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 Uchwały nr 7<sup>1</sup> Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. w sprawie emisji akcji w ramach kapitału warunkowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z dnia 12 sierpnia 2014 roku, dokonał emisji 785.485 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej tj. 1,00 zł. Wpływy z emisji akcji serii N zostały w całości przeznaczone na finansowanie zobowiązań Spółki względem wierzycieli.

### **Skup akcji własnych**

B3System S.A. w dniu 29 grudnia 2014 roku nabyła łącznie 785.485 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja za łączną cenę 786.485,00 zł. Akcje zostały nabyte przez Spółkę w celu ich umorzenia na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku .

## **15. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za 2014 rok.**

Zarząd Spółki oświadcza, iż nie podawał do publicznej wiadomości ani w inny sposób nie publikował prognoz wyników finansowych B3System S.A za 2014 rok.

**16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

W prezentowanym okresie Spółka finansowała swoją działalność z kapitału zakładowego z emisji akcji serii Ł, M i N.

W związku z generowaniem niskich przychodów ze sprzedaży Spółka miała trudności z bieżącym regulowaniem zaciągniętych zobowiązań finansowych, co spowodowało powstanie wysokiego zadłużenia.

W celu poprawy sytuacji Zarząd wnioskował do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwał w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W dniu 17 grudnia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu kapitału warunkowego w kwocie 4 954 572,00 zł uchwalonego uchwałą nr 7' Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 roku. Zgodnie z ww uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie mniejszą niż 1zł i nie większą niż 4.954.572 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.954.572 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda. Akcje mogą być objęte wyłącznie przez osoby uprawnione z Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku.

Zagrożeniem dla bieżącej działalności Spółki jest:

- a) wypowiedzenie umów kredytowych przez banki. Celem przeciwdziałania takiej ewentualności Zarząd Spółki odbywa cykliczne spotkania z bankami udzielającymi finansowania dążąc do uzyskania zgody na przeniesienie umów kredytowych do podmiotu, do którego zostanie przeniesione przedsiębiorstwo Spółki oraz w celu przedłużenia finansowania co najmniej przez okres kolejnych 12 miesięcy.
- b) brak przychodów oraz marż ze sprzedaży na poziomie, który zapewni pokrycie kosztów prowadzonej działalności
- c) złożenie wniosku o upadłość przez jednego z wierzycieli. W celu zmniejszenia ryzyka Zarząd prowadzi rozmowy z największymi wierzycielami w przedmiocie wyrażenia zgody na przeniesienie wierzytelności do Spółki zależnej oraz ich restrukturyzację.

**17. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

Spółka nie zamierza prowadzić żadnych istotnych projektów inwestycyjnych. Spółka boryka się z utratą płynności finansowej.

**18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za dany okres.**

W 2014 roku zdarzenia i czynniki nietypowe dotyczące działalności Spółki nie wystąpiły, za wyjątkiem utraty płynności finansowej.

## **19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej.**

- 1) Podpisanie porozumień z największymi wierzycielami B3System S.A. dotyczącymi restrukturyzacji zadłużenia
- 2) Przedłużenie umów kredytowych z bankami co najmniej przez okres kolejnych 12 miesięcy.
- 3) W związku z utratą płynności finansowej Spółka może zostać postawiona w stan upadłości przez wierzyciela.
- 4) Pozyskanie inwestora strategicznego.
- 5) Emisja akcji w ramach pozostałej części kapitału warunkowego uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 sierpnia 2014r.
- 6) Zwiększenie ilości umów handlowych, które będą generowały cykliczne przychody dla Spółki.
- 7) Wywiązywanie się przez Spółkę z bieżących zobowiązań finansowych.
- 8) Podjęcie uchwały o dalszym istnieniu Spółki w związku z ujemnymi kapitałami własnymi.

## **20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem**

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółką za wyjątkiem utworzenia podmiotu zależnego B3System Polska Sp. z o.o., do którego został przeniesione przedsiębiorstwo ze Spółki w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> Kodeksu Cywilnego. Szczegółowe informacje są zawarte w pkt. 7 niniejszego sprawozdania.

## **21. Stosowanie zasad Ładu Korporacyjnego w 2014 roku**

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz § 91 ust. 5 pkt. 4 lit. a–k Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...). Zarząd B3System S.A. niniejszym przekazuje informację dotyczącą stosowania przez Spółkę w 2014 roku zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 21 listopada 2012 roku.

Tekst zbioru Zasad jest dostępny na stronie internetowej pod adresem <http://corp-gov.gpw.pl/>.

### **21.1 Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego**

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2014 roku Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem:

## **I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych**

## **Rekomendacja nr 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).

### **Uzasadnienie:**

Zasady wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej B3System S.A. określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, decydując w formie uchwały o szczegółowych warunkach. Wynagrodzenie oraz treść umów łączących członków Zarządu ze Spółką określa Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu negocjacji. Wynagrodzenia członków organów Spółki ustalane są na podstawie zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji oraz wynikają z nakładu pracy potrzebnej do realizacji obowiązków, wielkości Spółki a także uzyskiwanych wyników. W związku z powyższymi regulacjami wewnętrznymi, Spółka nie przedstawia deklaracji ujawniającej politykę wynagrodzeń Spółki na swojej stronie internetowej.

Spółka nie wyklucza przyjęcia i wprowadzenia polityki wynagrodzeń wraz z rozwojem struktury organizacyjnej, o ile jej postanowienia zapewnią odpowiednią elastyczność i przejrzystość, a jednocześnie nie doprowadzą do ujawnienia informacji sensytywnych.

## **Rekomendacja nr 12**

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

### **Uzasadnienie:**

Art. 406<sup>5</sup> §1 Kodeksu Spółek Handlowych przewiduje możliwość wykonywania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia osobiście lub przez pełnomocnika przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej jedynie w przypadku, gdy statut dopuszcza taką możliwość. Aktualna treść Statutu Spółki B3System S.A. nie zawiera postanowień w tym przedmiocie oraz dotychczas nie wpłynęły wnioski akcjonariuszy zainteresowanych formą komunikacji opisaną w rekomendacji. W ocenie Zarządu wysokie ryzyko związane z nieprawidłowym działaniem lub nadużyciami jakie mogą pojawić się w trakcie użycia środków komunikacji elektronicznej podczas obrad walnego zgromadzenia, przewyższają potencjalne korzyści akcjonariuszy płynące z zastosowania ww. środków komunikacji. Nawet przy dołożeniu najwyższej staranności, niezależne od Spółki nieprawidłowości, które występujące w trakcie obrad, mogą zakłócić oraz negatywnie wpłynąć na organizację i funkcjonowanie organu, a także być podstawą zaskarżenia i wstrzymania wykonania uchwał walnego zgromadzenia.

Zarząd Spółki rozważy możliwość wprowadzenia rozwiązań pozwalających na wykonywanie prawa głosu akcjonariuszom przy pomocy środków komunikacji elektronicznej, o ile dostępne formy komunikacji, rozwiązania prawne oraz praktyka zapewnią stabilny, adekwatny i opłacalny stopień bezpieczeństwa dla Spółki oraz jej akcjonariuszy.

## **II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych**

### **Rekomendacja 1 pkt 7)**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

#### **Uzasadnienie:**

Stronie internetowej Spółki nie zawiera pytań akcjonariuszy zadawanych przed i w trakcie posiedzenia walnego zgromadzenia oraz odpowiedzi dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. W okresie objętym raportem nie występowały pytania akcjonariuszy zadawane przed datą walnego zgromadzenia, które wymagałyby merytorycznej odpowiedzi. Kwestie rozważane podczas obrad walnego zgromadzenia nie wykraczają ponad wiadomości powszechnie dostępne dla akcjonariuszy, zawarte w raportach bieżących i okresowych. Zarząd dokłada starań, aby wraz ze zwołaniem walnego zgromadzenia akcjonariusze otrzymali jasną oraz zrozumiałą informację dotyczącą spraw wniesionych pod obrady walnego zgromadzenia. Realizacją zasady transparentności w tym zakresie jest publikowanie projektów uchwał poddawanych pod głosowanie wraz z krótkim uzasadnieniem wyjaśniającym aspekty prawne oraz merytoryczne przedkładanych uchwał. Ponadto, niezwłocznie po dacie walnego zgromadzenia, Spółka zamieszcza na swej stronie internetowej i jednocześnie przekazuje do wiadomości publicznej wyciąg z protokołu obrad, zawierający kwestie poddane pod głosowanie oraz inne istotne informacje uwzględnione w akcie notarialnym z przebiegu obrad organu. W ocenie Spółki stosunek nakładu pracy związany z realizacją niniejszej rekomendacji do potencjalnych korzyści osiąganych przez akcjonariuszy, w kontekście niewielkiej liczby pytań znajdujących najczęściej odpowiedź w powszechnie dostępnych źródłach, odbiegałby na niekorzyść w stosunku do wagi przekazywanych informacji.

Spółka nie wyklucza realizacji rekomendacji w przyszłości, jeżeli doniosłość oraz merytoryczna wartość zadawanych pytań i udzielonych odpowiedzi, nie dostępnych dotychczas odbiorcy powszechnemu, będą znajdowały uzasadnienie w interesie akcjonariuszy oraz aktualnych i przyszłych inwestorów.

### **Rekomendacja 1 pkt 9a)**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

#### **Uzasadnienie:**

Spółka nie dokonuje audiowizualnego utrwalenia obrad walnego zgromadzenia, stąd też nie jest możliwa publikacja na stronie internetowej zapisu jego przebiegu w formie audio bądź wideo. Stosowany dotychczas sposób komunikacji z otoczeniem inwestycyjnym, odpowiadający przepisom powszechnie obowiązującego prawa i realizowany poprzez publikację wyciągu z protokołu obrad wraz z podejmowanymi uchwałami, zapewnia inwestorom powszechny oraz równy dostęp do informacji, bez faworyzowania lub ograniczeń. Spółka dokłada starań, aby przedmiot obrad nie wykraczał ponad przyjęty porządek, a ponadto rozstrząsane sprawy nie ingerowały w sferę informacji poufnych

nieprzekazanych uprzednio do publicznej wiadomości bądź prowadził do ujawnienia tajemnic technicznych, finansowych, handlowych bądź organizacyjnych. Wątpliwości natury prawnej, istotne trudności techniczne oraz trudne do restytucji skutki może spowodować posługiwanie się wizerunkiem bądź wypowiedzią akcjonariusza w przypadku niewyrażenia lub cofnięcia przez zainteresowanego zgody na publikację.

Realizacja rekomendacji może zostać zapewniona przy okazji wdrożenia systemu transmisji-online przebiegu walnego zgromadzenia, o ile rozwiązane zostaną w sposób nie budzący wątpliwości kwestie prawne i techniczne związane z publikacją obrad.

## **Rekomendacja 2**

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

### **Uzasadnienie:**

W roku 2014 ograniczone zostało przekazywanie inwestorom informacji w języku angielskim. Decyzja w tym zakresie została podyktowana przede wszystkim koniecznością restrukturyzacji finansowej i funkcjonuje jeden z elementów redukcji kosztowej. Działalność gospodarcza Spółki kierowana jest przede wszystkim na rynek krajowy, natomiast przeprowadzone dotychczas obserwacje wskazują, iż akcjonariat Spółki stanowią w większości osoby władające językiem polskim. Biorąc pod uwagę ww. okoliczności, zmniejszenie nakładów skutkujące wycofaniem się z zastosowania obcojęzycznej formy komunikacji z otoczeniem inwestycyjnym zdaje się być, na aktualnym etapie rozwoju Spółki, działaniem znajdującym uzasadnienie.

Spółka nie wyklucza możliwości realizacji rekomendacji w przyszłości, jeżeli zasoby finansowe oraz uwarunkowania zewnętrzne, a także skład osobowy znaczącego akcjonariatu będą przemawiały za jej implementacją oraz stosowaniem

## **III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych**

### **Rekomendacja 1**

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna: 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

### **Uzasadnienie:**

Zwięzła ocena sytuacji spółki przygotowana przez Radę Nadzorczą w roku 2014 jako część składowa oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki nie będzie zawierać oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. Rada Nadzorcza wykonując swe statutowe oraz regulaminowe kompetencje kontrolne miała możliwość bieżącego monitorowania i wypowiadania się w zakresie działań Zarządu cechujących się ponad przeciętnym ryzykiem, jak również w innych sprawach przekazanych przez Zarząd. Wykształcony w dotychczasowej praktyce system współpracy Rady Nadzorczej z Zarządem, oparty na przepisach prawa i regulacjach wewnętrznych, zdaje się



spełniać stawiane przed nim oczekiwania. Ostateczna ocena funkcjonowania organów Spółki została powierzona akcjonariuszom, którzy po zapoznaniu się ze sprawozdaniami z działalności organów oraz zwięzłą oceną sytuacji spółki, decydują o skwitowaniu czynności w poprzednim roku obrotowym poprzez udzielenie lub odmowę absolutorium.

Dążąc do kompletnego przestrzegania rekomendacji zawartych w Dobrych Praktykach, Spółka podejmie działania zmierzające do realizacji rekomendacji i uzupełnienie zwięzłej oceny sytuacji spółki o ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

#### **IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy**

##### **Rekomendacja 10**

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym; 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

##### **Uzasadnienie:**

Art. 406<sup>5</sup> Kodeksu Spółek Handlowych przewiduje możliwość udziału akcjonariusza w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jedynie w przypadku, gdy statut zawiera odpowiednie postanowienia w tym zakresie. Aktualne brzmienie statutu B3System S.A., jak również regulaminu Walnego Zgromadzenia, swą treścią nie obejmują przypadków ustanowienia i uczestnictwa akcjonariuszy w posiedzeniu walnego zgromadzenia za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, umożliwiających transmisję w czasie rzeczywistym oraz dwustronną komunikację. Wprowadzenie tego typu rozwiązań, przed ich pierwszym zastosowaniem i użyciem, wymaga dokonania dodatkowych nakładów niezbędnych na właściwą organizację oraz implementację systemu teleinformatycznego, a także powoduje potrzebę zmiany podstawowych dokumentów korporacyjnych, w tym statutu oraz regulaminu walnego zgromadzenia. W ocenie Spółki, obecne regulacje zapewniają właściwy, a ponadto dostosowany do rozmiarów organizacji i potencjału inwestycyjnego, poziom reprezentacji akcjonariatu podczas walnych zgromadzeń, umożliwiając zarówno pośredni (przez pełnomocnika) jak też bezpośredni udział oraz wykonywanie praw korporacyjnych.

Spółka nie wyklucza wprowadzenia transmisji on-line obrad walnego zgromadzenia oraz dwustronnej komunikacji z akcjonariatem podczas posiedzenia, jeżeli potencjalne korzyści jakie może przynieść wykorzystanie tej formy pośrednictwa przeważają nad zagrożeniem narażenia na zarzuty związane z niedopuszczeniem akcjonariusza do udziału w walnym zgromadzeniu lub inne mogące służyć za podstawę odpowiedzialności Spółki.



## **21.2 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Proces opracowywania sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Zarządu przebiega w Spółce dwuetapowo, z wykorzystaniem sprawdzonych rozwiązań organizacyjnych mających na celu zapewnić efektywność i wydajność prac. Niezbędne dane finansowe użyte do przygotowania sprawozdań pochodzą z prowadzonej przez odpowiedzialne osoby sprawozdawczości rachunkowej, zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa polskiego i regulacji międzynarodowych.

Pierwsza faza prac uwzględnia zaangażowanie zespołu kompetentnych współpracowników oraz polega na przygotowaniu danych przez odpowiednie firmy księgowe zatrudnione na zlecenie Spółki. Współpracę z firmą księgową koordynuje Zarząd.

W następnej kolejności dochodzi do konsultacji, agregacji oraz przetworzenia danych wytworzonych we wstępnym etapie, w wyniku czego opracowywana jest ostateczna treść raportów. Zachowanie dwustopniowego sposobu przygotowania sprawozdań ma na celu wyeliminowanie niedokładności oraz sprzyja poprawności i poprawia istotność jak również aktualność treści przekazywanych do publicznej wiadomości. Wykorzystanie profesjonalnych narzędzi, w tym uznanych systemów informatycznych przeliczających dane finansowe, dodatkowo minimalizuje ryzyko wystąpienia niedokładności.

Proces sporządzania sprawozdań wspierają dodatkowo bieżące czynności związane z planowaniem budżetu, podlegające niezwłocznej korekcie w przypadku stwierdzenia rozbieżności bądź niedokładności. Przyjęta przez Zarząd polityka rachunkowości wspomaga czynności księgowe, wyznaczając normy prowadzenia ksiąg rachunkowych. Raporty okresowe sporządzane w trakcie roku obrotowego (kwartalne oraz półroczne) pozwalają zachować spójność i porównywalność informacji, a także zoptymalizować proces przygotowywania sprawozdania rocznego.

Dokładność ujęcia danych finansowych i innych informacji zawartych w sprawozdaniu jest weryfikowana przez niezależnego biegłego rewidenta w toku czynności rewizyjnych. Z przeprowadzonej analizy powstaje opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych spółek publicznych oceniający prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości, sytuację majątkową i finansową oraz wynik jednostki.

W ocenie Zarządu funkcjonujący w Spółce system kontroli i zarządzania ryzykiem jest dostosowany do obecnej wielkości prowadzonej działalności gospodarczej oraz natężenia i poziomu zagrożeń mogących mieć miejsce w procesie sporządzania sprawozdań. Wypracowana praktyka zdaje się potwierdzać trafność stosowanych rozwiązań, które w ostatecznym rezultacie prowadzą do powstania jasnych, spójnych oraz poprawnych i kompletnych informacji, przekazywanych terminowo do wiadomości publicznej zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

**21.3 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

Według wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio, przez podmioty zależne, posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji sztuki	% Akcji	Liczba głosów sztuki	% Głosów
Croswell Investments sp.z o.o.	1 718 403 po scaleniu 171.841	5,27	2 168 403 po scaleniu 216.841	6,45
WIN GENERAL MANAGEMENT sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	706.494	21,65	706.494	21,01
Pozostali	2.384.436	73,01	2.439.436	72,54
<b>Łącznie:</b>	<b>3.262.771</b>	<b>100</b>	<b>3.362.771</b>	<b>100</b>

Źródło: B3System S.A., stan ilościowy na dzień 31.12.2014 r., wynikający z zawiadomień przesyłanych przez akcjonariuszy w trybie art. 69 i nast. Ustawy o ofercie publicznej... (Dz.U. 2005, Nr 184 poz. 1539 ze zm.). Liczba akcji uwzględnia scalenie (połączenie) akcji zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 18 września 2014 roku.

**21.4 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.**

Akcje imienne B3System S.A. serii A w liczbie 100.000 szt. inkorporują uprzywilejowanie w zakresie prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, w ten sposób, iż akcjonariuszowi przysługuje dwa głosy na jedną akcję.

W prezentowanym okresie nie są znani Spółce posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

**21.5 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dot. wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.**

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane Spółce ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji na Walnym Zgromadzeniu B3System S.A..

W dniu 29 grudnia 2014 roku Spółka nabyła akcje własne w celu ich umorzenia na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku. Na podstawie umów cywilno - prawnych kupna akcji z dnia 29 grudnia 2014 roku Spółka nabyła łącznie 785.485 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja za łączną cenę 786.485,00 zł. Z akcji własnych Spółka zgodnie z Kodeksem S spółek Handlowych nie wykonuje praw udziałowych. W dniu 20 marca 2015 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego o 785.485 akcji serii M.

#### **21.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.**

Statut Spółki nie przewiduje postanowień dotyczących ograniczeń zbywania akcji Emitenta. Spółce nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

#### **21.7 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

#### **Zarząd**

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Zarząd powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą zwykłą większością głosów ustalając jednocześnie skład Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną 3-letnią kadencję. Rada Nadzorcza może delegować swych członków, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, których mandat nie może być wykonywany. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji Członka Zarządu zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej. Delegowany Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie z wykonywania czynności Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji, odwołania ze składu Zarządu, jak również z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie mogą w każdym momencie odwołać lub zawiesić w czynnościach Członka Zarządu.

Zarząd jest stałym organem kierowniczym. W szczególności prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą ponadto wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone ustawą lub statutem dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd ustanawia schemat organizacyjny Spółki oraz wyznacza dyrektorów i kierowników poszczególnych działów i jednostek, wykonując wobec nich funkcję przełożonego. Do uprawnień Zarządu należy udzielanie i cofanie pełnomocnictw oraz powoływanie i odwoływanie prokurentów.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli upoważniony jest Członek Zarządu samodzielnie.

W 2014 roku Zarząd dokonał następujących podwyższeń kapitału zakładowego w ramach upoważnień zawartych w uchwałach Wlanego Zgromadzenia Spółki.

#### Kapitał docelowy

W dniu 02 grudnia 2013 roku Uchwała nr 4 i 5 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 1.061.694 zł w drodze emisji nie więcej niż 10.616.940 akcji B3System S.A..

W dniu 18 lutego Zarząd Spółki dokonał podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie upoważnienia zawartego w §6 Statutu Spółki w brzmieniu ustalonym przez uchwały nr 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2013 roku oraz art. 446 §1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Uchwałami nr 4/2014 i 5/2014 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 lutego 2014 roku w sprawie zgody na emisję akcji w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie ustalenia warunków emisji akcji oferowanych w ramach kapitału docelowego, zaoferował do objęcia 1.315.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii Ł. Liczba akcji serii Ł powyżej nie uwzględnia scalenia (połączenia ) akcji zarejestrowanego przez KRS w dniu 18 września 2014 roku

W dniu 19 marca 2014 roku na podstawie upoważnienia zawartego w § 6 Statutu Spółki oraz art. 446 §1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Uchwał Rady Nadzorczej z dnia 13 lutego 2014 roku w sprawie zgody na emisję akcji w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie ustalenia warunków emisji akcji oferowanych w ramach kapitału docelowego, podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 930.194,00 zł, w drodze emisji 9.301.940 nowych akcji serii M na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Liczba akcji serii M powyżej nie uwzględnia scalenia (połączenia ) akcji zarejestrowanego przez KRS w dniu 18 września 2014 roku

#### Kapitał warunkowy

W dniu 17 grudnia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu kapitału warunkowego w kwocie 4 954 572,00 zł uchwalonego uchwałą nr 7<sup>1</sup> Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 roku. Zgodnie z ww uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie mniejszą niż 1zł i nie większą niż 4.954.572 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.954.572 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda. Akcje mogą być objęte wyłącznie przez osoby uprawnione z Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Zarząd B3System S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 Uchwały nr 7<sup>1</sup> Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. w sprawie emisji akcji w ramach kapitału warunkowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z dnia 12 sierpnia 2014 roku, dokonał emisji 785.485 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej tj. 1,00 zł

## **21.8 Opis zasad zmiany Statutu lub umowy spółki.**

Zmiana postanowień Statutu Spółki B3System S.A. wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie większością trzech czwartych głosów. Uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy których dotyczy. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów, zgodnie z procedurą przewidzianą w art. 416 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych. Jednakże istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się ze na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza opiniuje wnioski Zarządu przedstawione Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwały dotyczące zmiany statutu Spółki.

Ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzanie zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia do tekstu Statutu Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej B3System S.A.

Zarząd Spółki zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych (...) informuje akcjonariuszy o zawieranych oraz dokonanych zmianach treści Statutu Spółki oraz o sporządzeniu tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego jego zmiany publikując raporty bieżące oraz zamieszczając aktualną treść Statutu Spółki na prowadzonej stronie [www.b3system.pl](http://www.b3system.pl)

## **21.9 Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia.**

**Walne Zgromadzenie B3System S.A. działa w oparciu o:**

- ✓ Przepisy Kodeksu spółek handlowych,
- ✓ Statut B3System S.A.,
- ✓ Regulamin Walnego Zgromadzenia, przyjęty Uchwałą Nr 9/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 28 grudnia 2009 roku.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki - Warszawa. Walne Zgromadzenia mogą być Zwyczajne lub Nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenia powinny się odbyć w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Przeprowadzenie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zależy od woli prawem określonych podmiotów.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna za wskazane.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej pięć procent kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie złożone o ww. terminie jest traktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest ważne, bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia Statutu nie stanowią inaczej. Głosowanie może odbywać się przy wykorzystaniu elektronicznych środków technicznych.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w sposób przewidziany dla zwołania, przy zapewnieniu jak najmniejszych ujemnych skutków dla Spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na 26 dni przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

Uchwały w sprawie wyboru do organów lub komisji odbywają się przez głosowania na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej. W przypadku, gdy liczba zgłoszonych kandydatów nie jest większa od liczby mandatów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić, o ile żaden z akcjonariuszy nie zgłosił sprzeciwu, głosowanie łączne na listę zgłoszonych kandydatów. W przypadku uzyskania przez kandydatów równej ilości głosów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza powtórne głosowanie z udziałem tych kandydatów, jeśli będzie to konieczne do ustalenia osób, które mają być wybrane.

Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania podczas obrad Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane z uwzględnieniem faktu, iż obowiązki informacyjne Spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z obowiązujących przepisów prawa, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Przebieg obrad Walnego Zgromadzenia może być utrwalany przy pomocy nośników elektronicznych. Utrwalone nagrania z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia są archiwizowane w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenie, w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów, podejmuje decyzję o ewentualnej obecności na posiedzeniu dziennikarzy, nagrywaniu przez nich obrad bądź dokonywaniu zdjęć lub filmowaniu.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonywania przez nich obowiązków,

2. postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
3. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
4. zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych,
5. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty lub o wyłączeniu zysku od podziału pomiędzy akcjonariuszy,
6. emisja obligacji zamiennych na akcje Spółki, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki, obligacji przychodowych, warrantów subskrypcyjnych,
7. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 16 ust 2 pkt 9 Statutu,
8. określanie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
9. uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwały dotyczące usunięcia określonych spraw z porządku obrad Walnego Zgromadzenia wymagają dla swojej ważności większości trzech czwartych głosów.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub inny członek Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.

W przypadku wątpliwości, co do prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu określonej osoby lub wykonywania przez nią prawa głosu, komisja, o której mowa w ust. 4, w drodze uchwały powziętej zwykłą większością głosów przedstawia Walnemu Zgromadzeniu swoje stanowisko w sprawie dopuszczenia danej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Osoba zainteresowana może odwołać się od decyzji komisji do Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje decyzję o dopuszczeniu danej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu w drodze uchwały, w głosowaniu jawnym, zwykłą większością głosów oddanych.

Walne Zgromadzenie może wybrać Komisję Skrutacyjną spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestników Walnego Zgromadzenia. Do wyboru członków Komisji Skrutacyjnej stosuje się odpowiednio zasady przewidziane dla wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Do obowiązków Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania oraz ustalanie i ogłaszanie wyników głosowania.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje wraz z uzasadnieniem winny być składane na piśmie – osobno dla każdego projektu uchwały – z podaniem imienia i nazwiska albo firmy akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien, w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia oraz zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący Walnego



Zgromadzenia nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swojej funkcji. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia udziela głosu uczestnikom obrad oraz członkom Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłym rewidentom i innym zaproszonym osobom. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, w uzasadnionych przypadkach, może określić maksymalny czas wystąpień akcjonariuszy, może również odebrać głos osobie wypowiadającej się nie na temat, obraźliwie lub osobie nie przestrzegającej postanowień Regulaminu. Po wyczerpaniu listy mówców Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie przedstawiając projekt uchwały lub wniosku poddawane pod głosowanie. Uchwała powinna być sformułowana w taki sposób, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z jej przyjęciem miał możliwość jej zaskarżenia. Uczestnikom Walnego Zgromadzenia przysługuje sprzeciw wobec decyzji Przewodniczącego. W razie zgłoszenia sprzeciwu, Walne Zgromadzenie rozstrzyga w formie uchwały, przyjętej zwykłą większością głosów oddanych, o utrzymaniu w mocy lub uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów, przy czym łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Przerwy w obradach nie dłuższe niż 1 (jedna) godzina, nie stanowią odroczenia obrad i mogą być zarządzane przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach; nie mogą mieć one jednak na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Aktualna wersja Regulaminu Walnego Zgromadzenia B3System S.A. określającą szczegółowo tryb organizacji i prowadzenie obrad dostępna jest pod adresem

[http://www.b3system.pl/files/dla\\_inw/2010/Regulamin\\_Walnego\\_Zgromadzenia.pdf](http://www.b3system.pl/files/dla_inw/2010/Regulamin_Walnego_Zgromadzenia.pdf)

#### **21.10 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.**

#### **Zarząd**

**Na dzień 01 stycznia 2014 roku skład osobowy Zarządu B3system S.A. przedstawiał się następująco:**

<b>Prezes Zarządu</b>	-	Adam Dyszkowski
<b>Wiceprezes Zarządu</b>	-	Paulina Bylina - Olbrych

✓ W dniu 18 lutego 2014 roku Pani Paulina Bylina – Olbrych złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu B3System S.A., przyczyny rezygnacji nie zostały wskazane.

✓ W dniu 19 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza B3System S.A. podjęła Uchwałę w sprawie powołania Pana Pawła Paluchowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

✓ W dniu 11 kwietnia 2014 roku Pani Aneta Witek złożyła rezygnację z funkcji Prokurenta.

✓ W dniu 14 kwietnia 2014 roku Prezes Zarządu Spółki Pan Adam Dyszkowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W związku z powyższym Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 14 kwietnia 2014 roku



powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Pawła Paluchowskiego, ustanawiając jednoosobowy skład Zarządu Spółki.

**Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu B3System S.A. przedstawia się następująco:**

**Prezes Zarządu** - **Paweł Paluchowski**

**Zarząd B3System S.A. działa w oparciu o:**

- ✓ przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz inne przepisy powszechnie obowiązującego prawa;
- ✓ Statut Spółki
- ✓ Regulamin Zarządu B3System S.A. zatwierdzony przez Radę Nadzorczą

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Zarząd powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą, która jednocześnie ustala skład Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną 3-letnią kadencję. Mandat Członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. Rada Nadzorczą oraz Walne Zgromadzenie mogą w każdym momencie odwołać lub zawiesić w czynnościach Członka Zarządu.

Rada Nadzorczą ustala zasady i warunki wynagradzania członków Zarządu oraz określa postanowienia umów łączące członków Zarządu ze Spółką.

Do Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone ustawą bądź statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej, a w szczególności, prowadzenie rachunkowości Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami; przekazywanie informacji i okresowych raportów giełdowych; zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy; uchwalanie projektów strategicznych, planów długoterminowych, planów rocznych, planów inwestycyjnych, budżetu rocznego oraz planów marketingowych, a także czynności związane z ich realizacją bądź zmianą.

Zarząd podejmuje najważniejsze decyzje oraz omawia bieżące sprawy Spółki na posiedzeniach zwoływanych w miarę potrzeby w terminach uzgadnianych na bieżąco przez wszystkich członków Zarządu, jednak nie rzadziej niż raz w miesiącu. W przypadku niemożliwości przeprowadzenia posiedzenia Zarządu Uchwały mogą zostać podjęte w formie elektronicznej lub za pośrednictwem środków komunikacji telefonicznej, bez konieczności odbycia posiedzenia.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy Członków Zarządu, z zastrzeżeniem sytuacji dla których wymagane jest osiągnięcie innego kworum. Zarząd zdolny jest do podejmowania wiążących uchwał, jeśli obecna jest co najmniej połowa członków Zarządu. Powyższe nie obejmuje sytuacji, w których Regulamin wymaga innego kworum. W przypadku gdy Zarząd jest dwuosobowy, do podejmowania wiążących uchwał wymagana jest obecność wszystkich członków Zarządu, nie uchybia to jednakże możliwości podejmowania uchwał w trybie obiegowym lub elektronicznym oraz odbycia posiedzenia celem omówienia bieżących spraw Spółki z kierownictwem.

Nieobecni członkowie Zarządu powinni niezwłocznie zostać zapoznani z protokołem z obrad. Fakt ten stwierdzają poprzez parafowanie protokołu z posiedzenia.

Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności – upoważniony Członek Zarządu. W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć członkowie Rady Nadzorczej oraz inne zaproszone osoby. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W przypadku jednakowej liczby głosów oddanej „za” i „przeciw” uchwale, rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają, w szczególności następujące decyzje:

- 1) zwołanie Walnego Zgromadzenia oraz przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- 2) zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej oraz przyjęcie porządku obrad Rady Nadzorczej,
- 3) określenie strategii oraz głównych celów działania Spółki,
- 4) uchwalanie projektów strategicznych, planów długoterminowych, planów rocznych, planów inwestycyjnych, budżetu rocznego lub jego korekt,
- 5) przyjęcie struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa Spółki,
- 6) przyjęcie systemów wynagradzania lub motywowania poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki,
- 7) wybór strategii marketingowej i przeprowadzenie znaczących kampanii reklamowych,
- 8) zaciąganie zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów, lub poręczeń, a także udzielenie darowizny - o wartości powyżej 150 tys. złotych,
- 9) zakup środka trwałego powyżej kwoty 100 tys. złotych,
- 10) ustanowienie zastawu, przewłaszczenie na zabezpieczenie przedmiotów ruchomych - powyżej kwoty 100 tys. złotych,
- 11) zakładanie i rozwiązywanie filii, oddziałów i przedstawicielstw,
- 12) nabycie nowych przedsiębiorstw,
- 13) zbycie lub wydzierżawienie całości lub części przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- 14) nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach,
- 15) wykonywanie prawa głosu z posiadanych udziałów lub akcji,
- 16) powołanie i odwołanie członków zarządów i rad nadzorczych w spółkach zależnych,
- 17) przyjęcie sprawozdania zarządu z działalności spółki,
- 18) przyjęcie planu połączenia,
- 19) przyjęcie planu podziału,
- 20) przyjęcie planu przekształcenia,
- 21) przyjęcie regulaminu zarządu.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego członek Zarządu samodzielnie.

Szczegółową organizację i sposób działania organu zarządzającego określa Regulamin Zarządu B3System S.A. uchwalony przez Zarząd oraz Zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Aktualny tekst jednolity ww. Regulaminu Zarządu dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: [http://www.b3system.pl/pl/Statut\\_spolki.html](http://www.b3system.pl/pl/Statut_spolki.html) .

**Rada Nadzorcza**

**Na dzień 01 stycznia 2014 roku skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. przedstawiał się następująco:**

- |  |                                 |
|--|---------------------------------|
| <b>1. Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>     | - Pan Mirosław Bogdan Kowalski; |
| <b>2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</b> | - Pani Monika Białkowska;       |
| <b>3. Członek Rady Nadzorczej</b>            | - Pani Hanna Krystyna Ciejka;   |
| <b>4. Członek Rady Nadzorczej</b>            | - Pan Grzegorz Doleżał;         |
| <b>5. Członek Rady Nadzorczej</b>            | - Pan Paweł Perz.               |

✓ W dniu 30 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Hannę Ciejka, a następnie powołało na Członka Rady Nadzorczej B3System S.A. obecnej kadencji Panią Katarzynę Borkowską.

✓ W dniu 9 czerwca 2014 roku Pani Monika Białkowska złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej B3System S.A.. Pani Monika Białkowska złożyła rezygnację z dniem 9 czerwca 2014 roku bez podania przyczyn.

✓ W dniu 15 lipca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 16 czerwca 2014 roku powołało Pana Andrzeja Krakówkę w skład Rady Nadzorczej Spółki.

**Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. przedstawiał się następująco:**

- |  |                                 |
|--|---------------------------------|
| <b>1. Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>     | - Pan Mirosław Bogdan Kowalski; |
| <b>2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</b> | - Pan Andrzej Karkówka;         |
| <b>3. Członek Rady Nadzorczej</b>            | - Pani Katarzyna Borkowska;     |
| <b>4. Członek Rady Nadzorczej</b>            | - Pan Grzegorz Doleżał;         |
| <b>5. Członek Rady Nadzorczej</b>            | - Pan Paweł Perz.               |

**Rada Nadzorcza B3System S.A. działa w oparciu o:**

- ✓ przepisy Kodeksu Spółek Handlowych
- ✓ Statut Spółki;
- ✓ Regulamin Rady Nadzorczej B3System S.A.

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu i nie więcej niż 7 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie lub wybieranych przez Radę Nadzorczą w drodze kooptacji na wspólną 3-letnią kadencję. Rada Nadzorcza spośród swoich członków dokonuje wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegiально, może jednak delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu w drodze zaproszenia przesłanego na co najmniej 7 dni przed terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają na posiedzeniach zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. W przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad uchwały podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie i żaden z nich nie wyraził sprzeciwu. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego. Uchwały Rady Nadzorczej mogą również zostać podjęte bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej (w trybie obiegowym) lub za pomocą środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telekonferencja, wideokonferencja). Dla ważności uchwał wymagane jest, aby wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej aktywności. Do kompetencji Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, należy między innymi:

1. ustalanie liczby członków Zarządu Spółki w granicach dopuszczalnych przez Statut Spółki oraz ich powoływanie i odwoływanie;
2. ustalanie zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz postanowień umów łączących członków Zarządu ze Spółką;
3. zatwierdzanie przedstawionego przez Zarząd rocznego budżetu Spółki;
4. ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki;
5. ocena sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty;
6. składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach 4-5;
7. wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych na wniosek Zarządu;
8. powoływanie członka Rady Nadzorczej w miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś wobec rezygnacji lub wskutek śmierci;
9. delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanemu do wykonywania funkcji członka Zarządu przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady. Delegowany członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany złożyć Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wykonywania czynności członka Zarządu;
10. ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzanie zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia;
11. udzielanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki;
12. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
13. wyrażanie zgody na otwieranie i likwidację przez Spółkę oddziałów, filii i przedstawicielstw;
14. wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie oraz zbywanie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach;

15. wyrażanie zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia, pożyczki, dokonanie darowizn na rzecz osób trzecich, w przypadkach, w których kwota każdej z ww. czynności przekroczy jednorazowo trzech miliony złotych;
16. wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów kredytowych, z wyłączeniem umów kredytowych w rachunku bieżącym, których celem jest obsługa bieżącej działalności spółki;
17. wyrażanie zgody na zbycie przez Spółkę praw do marki oraz znaków towarowych;
18. wyrażanie zgody na umarzanie zobowiązania osoby trzeciej wobec Spółki, przekraczającego kwotę 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych);
19. wyrażanie zgody na obciążenie aktywów Spółki na kwotę wyższą niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) zastawem bądź hipoteką;
20. inne sprawy wnioskowane przez Zarząd.

### **Komitety Audytu, Wynagrodzeń, Nominacji**

Rada Nadzorcza w 2014 roku nie powołała Komitetu Audytu z uwagi na fakt, iż żaden z Członków obecnie powołanych do Rady Nadzorczej nie spełnia wymogów formalnych zawartych w Statucie oraz Dobrych Praktykach obowiązujących spółki notowane na rynku regulowanym GPW S.A.. Wobec powyższego w dniu 1 sierpnia 2014 roku Pan Grzegorz Doleżał złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu.

W spółce B3System S.A. nie funkcjonuje Komitet ds. wynagrodzeń oraz Komitet ds. nominacji. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu wynikały z zakresu powierzonych im zadań oraz odpowiedzialności z tytułu pełnionej funkcji oraz uwzględniały sytuację ekonomiczną – finansową Spółki. Wynagrodzenia Zarządu zostały ustalone przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej zostały ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

### **22. Informacje o umowach zawartych między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.**

W roku 2014r. wartość wynagrodzeń dla Członków Zarządu przedstawiała się następująco.

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia	Wynagrodzenie należne w tys zł	Wynagrodzenie wypłacone w tys zł
Paulina Bylina-Olbrych	Wiceprezes Zarządu	01.01.2014-18.02.2014	139	139
Dyszkowski Adam	Prezes Zarządu	01.01.2014-11.06.2014	183	169
Paweł Paluchowski	Wiceprezes Zarządu/Prezes Zarządu	19.02.2014-31.12.2014	240	107

Członkowie Zarządu nie otrzymali innych wynagrodzeń, w tym nagród, opcji na akcje itp.

Należne wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 2014 rok to 70.200,00 zł z czego wypłacono 17.600,00 zł.

**23. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Spółki.**

Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2014 roku Spółka ani jej podmioty zależne nie wypłaciły wynagrodzenia na podstawie programów motywacyjnych lub premiovych opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych.

**24. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.**

Stan posiadania akcji B3System S.A. przez Członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Paweł Paluchowski	0	0%	0	0%

Zgodnie z wiedzą Zarządu stan posiadania akcji B3System S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Mirosław Kowalski	420 00 (po scaleniu 42.000)	1,29%	420 00 ( po scaleniu 42.000)	1,25%
Andrzej Krakówka	0	0	0	0
Katarzyna Borkowska	0	0	0	0
Paweł Perz	273 363 (po scaleniu 27.337)	0,84%	273 363 (po scaleniu 27.337)	0,83%
Grzegorz Doleżał	0	0	0	0

Zgodnie z wiedzą Zarządu stan posiadania akcji B3System S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

<b>Nazwa Akcjonariusza</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% Akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% Głosów</b>
<b>Mirosław Kowalski</b>	420 00 (po scaleniu 42.000)	1,29%	420 00 ( po scaleniu 42.000)	1,25%
<b>Andrzej Krakówka</b>	0	0	0	0
<b>Katarzyna Borkowska</b>	0	0	0	0
<b>Paweł Perz</b>	273 363 (po scaleniu 27.337)	0,84%	273 363 (po scaleniu 27.337)	0,83%
<b>Grzegorz Doleżał</b>	0	0	0	0

**25. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.**

Według wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio, przez podmioty zależne, posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

<b>Nazwa Akcjonariusza</b>	<b>Liczba akcji sztuki</b>	<b>% Akcji</b>	<b>Liczba głosów sztuki</b>	<b>% Głosów</b>
Croswell Investments sp. z o.o.	1 718 403 po scaleniu 171.841	5,27	2 168 403 po scaleniu 216.841	6,45
WIN GENERAL MANAGEMENT sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	706.494	21,65	706.494	21,01
Pozostali	2.384.436	73,01	2.439.436	72,54
<b>Łącznie:</b>	<b>3.262.771</b>	<b>100</b>	<b>3.362.771</b>	<b>100</b>

*Źródło: B3System S.A., stan ilościowy na dzień 31.12.2014 r., wynikający z zawiadomień przesyłanych przez akcjonariuszy w trybie art. 69 i nast. Ustawy o ofercie publicznej... (Dz.U. 2005, Nr 184 poz. 1539 ze zm.). Liczba akcji uwzględnia scalenie (połączenie) akcji zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 18 września 2014 roku.*

**26. Informacja o znanych Spółce 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.**

W dniu 14 sierpnia 2014 roku Zarząd dokonał przydziału warrantów subskrypcyjnych serii „A” w liczbie 49.545.720 (sztuk wydawanych nieodpłatnie. Warranty zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 6/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki B3System S.A. w Warszawie z dnia 12 sierpnia 2014r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy.

W dniu 17 grudnia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu kapitału warunkowego w kwocie 4 954 572,00 zł uchwalonego uchwałą nr 7<sup>1</sup> Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 roku. Zgodnie z ww uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie mniejszą niż 1zł i nie większą niż 4.954.572 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.954.572 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda. Akcje mogą być objęte wyłącznie przez osoby uprawnione z Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Zarząd B3System S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 Uchwały nr 7<sup>1</sup> Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. w sprawie emisji akcji w ramach kapitału warunkowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z dnia 12 sierpnia 2014 roku, dokonał emisji 785.485 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej tj. 1,00 zł.

Na dzień sporządzenia mniejszego raportu pozostało do objęcia 4.169.087 sztuk akcji w ramach realizacji uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A.

**Skup akcji własnych**

B3System S.A. w dniu 29 grudnia 2014 roku nabyła łącznie 785.485 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja za łączną cenę 786.485,00 zł. Akcje zostały nabyte przez Spółkę w celu ich umorzenia na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku .

W dniu 4 marca 2015 roku Nadzwyczajne Wlane Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3.262.771zł do kwoty 2.477.286zł, to jest o kwotę 785.485zł. Celem obniżenia kapitału jest realizacja Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2015 roku w sprawie umorzenia akcji zwykłych na okaziciela serii M w łącznej liczbie 785.485.

Poza powyższymi zmianami nie są znane umowy, w wyniku których w przyszłości nastąpić mogą zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.



**27. Informacja o posiadaczach wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień.**

Akcje imienne serii A w liczbie 1.000.000 szt. inkorporują uprzywilejowanie w zakresie prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, w ten sposób, iż akcjonariuszowi przysługuje dwa głosy na jedną akcję.

W prezentowanym okresie nie są znani Spółce posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

**28. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

W roku 2014 Spółka nie dokonała emisji w ramach programów akcji pracowniczych. W spółce nie funkcjonuje system kontroli akcji pracowniczych.

**29. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności akcji oraz o wszelkich ograniczeniach w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje**

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane Spółce ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu oraz dotyczące przenoszenia praw własności akcji.

**30. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych**

Na podstawie § 16 ust. 2 pkt. 8 Statutu Spółki Rada Nadzorcza B3System S.A. w dniu 2 lutego 2015 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2014 rok.

**Wybrany podmiot:**

GC Audit & Consulting Łukasz Gądek z siedzibą w Bielsko – Białej, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3833.

ul. J. Szajtera 15/4  
43-300 Bielsko-Biała  
NIP 646 254 76 64  
REGON 141347941

W dniu 12 marca 2015 roku została podpisana Umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego, której przedmiot obejmuje:

- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego B3System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej B3System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Za prace zlecone w ww Umowie, Audytor otrzyma wynagrodzenie w łącznej wysokości 20.000,00 PLN netto, na które składają się ceny częściowe za badanie, w tym:

- Badanie jednostkowego sprawozdania B3System S.A. 10 000 PLN
- Badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej B3System S.A. 10 000 PLN

Ww. umowa została zawarta na czas realizacji zleconych usług.

Na podstawie § 16 ust. 2 pkt. 8 Statutu Spółki Rada Nadzorcza B3System S.A. w dniu 1 sierpnia 2014 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2014 rok.

**Wybrany podmiot:**

PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 477.

W dniu 4 sierpnia 2014 roku została podpisana Umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego, której przedmiot obejmuje:

- przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego B3System S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku
- przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej B3System S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku

Za prace zlecone w ww Umowie, Audytor otrzyma wynagrodzenie w łącznej wysokości 11.000 PLN netto, na które składają się ceny częściowe za przegląd i badanie, w tym:

Ww. umowa została zawarta na czas realizacji zleconych usług.

**Poprzedni rok obrotowy:**

Na podstawie § 16 ust. 2 pkt. 8 Statutu Spółki Rada Nadzorcza B3System S.A. w dniu 26 lutego 2013 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2013 rok.

**Wybrany podmiot:**

Ecovis System Rewident Sp. z o.o.  
Rakowiecka 30 A  
02-528 Warszawa

KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,  
XII Wydział Gospodarczy KRS  
NIP 526-10-36-755, Regon 011256722

Audytor został wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzonej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 1253.

W dniu 06 maja 2013 roku została podpisana Umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz przeglądu półrocznego, której przedmiot obejmuje:

- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego B3System S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku sporządzonego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 11.03.2013 r., poz. 330, z późn zm.);
- przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30.06.2013r.

Za prace zlecone w Umowie z dnia 06.05.2013 roku, Audytor otrzyma wynagrodzenie w łącznej wysokości 38.000 PLN netto, na które składają się ceny częściowe za przegląd i badanie, w tym:

- 11.000 PLN za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego;
- 27.000 PLN za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Ww. umowy zostały zawarte na czas realizacji zleconych usług.

Paweł Tomasz Paluchowski  
Prezes Zarządu  
23 marca 2015 r.