



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**  
**B3SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA**  
**za okres od 01 stycznia 2016r. do 31 marca 2016 r.**

B3System Spółka Akcyjna

ul. Domaniewska 17/19lok.133

02-672 Warszawa

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

Data sporządzenia: 14 czerwca 2016 r.

## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI B3SYSTEM S.A.**

**za okres od 01 stycznia 2016r. do 31 marca 2016r.**

### **SPIS TREŚCI**

1. Podstawowe informacje o Spółce .....	4
2. Osoby zarządzające i nadzorujące .....	4
3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych .....	5
4. Opis istotnych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki. ....	6
5. Wskazanie postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	7
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. ....	7
7. Informacje o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki .....	7
8. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych. ....	7
10. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe. ....	7
11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek. ....	7
12. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym. ....	8
13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta. ....	8
14. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników. ....	8
15. 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. ....	8
16. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności. ....	9
17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za dany okres. ....	9

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej. _____	9
19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem _____	10
20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. _____	10
21. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki dominującej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez spółkę dominującą informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób. _____	11
22. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę. _____	12
23. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego. _____	13

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	B3System Spółka Akcyjna [Spółka]
Skrót firmy:	B3System S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Domaniewska 17/19 02-672 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 marca 2016 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 marca 2016 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

Wybrane dane finansowe  
wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej

Wyszczególnienie	01-01-2015	31-03-2015	01-01-2016	31-03-2016
	PLN	EUR	PLN	EUR

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	5	1	0	0
Koszy własny sprzedaży	0	0	0	0
Zyska (strata) na działalności operacyjnej	-44	-11	-60	-14
Zysk (strata) brutto	-4 312	-1 039	-60	-14
Zysk (strata) netto	-4 312	-1 039	-60	-14
Liczba akcji w sztukach	2.477.286	2.477.286	3.262.771	3.262.771
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-2	0	0	0

#### BILANS

	31-03-2015		31-12-2015		31-03-2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	2 022	495	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	3 670	898	10	2	10	2
Kapitały własne	1 374	336	-14 311	-3 358	-14 371	-3 367
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 318	1 056	14 321	-3 361	14 381	3 369
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1	0	-6	-1	-6	-1

#### RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

01-01-2015	31-03-2015	01-01-2016	31-03-2016
------------	------------	------------	------------

	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0

kurs EUR/PLN	31-03-2015	31-12-2015	31-03-2016
- dla danych bilansowych	4,089	4,2615	4,2684
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1489	4,1701	4,2684

Spółka nie osiągnęła przychodów z działalności podstawowej w branży IT z uwagi na brak środków finansowych koniecznych do finansowania działalności.

Zarząd skupia się na poszukiwaniu podmiotów zainteresowanych inwestycją w Spółkę i wykorzystania jej potencjału jakim jest jej obecność na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Możliwość pozyskiwania przez Spółkę środków finansowych potrzebnych do uzyskania nowych kompetencji, w tym w ramach zmiany profilu działalności, poprzez emisję akcji, daje Spółce szanse na zrealizowanie realnego i dobrze przygotowanego biznes planu. Zarząd nie wyklucza dalszego wykorzystania emisji akcji własnych do uregulowania części obecnych zobowiązań krótkoterminowych oraz do akwizycji, które pozwolą na rozpoczęcie działalności w nowej branży. W ocenie Zarządu, tylko zdecydowane działania idące w kierunku całkowitej zmiany profilu działalności pozwolą Spółce kontynuować działalność w przyszłości.

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

##### Ryzyko umów, w tym umów kredytowych

Spółka identyfikuje ryzyko egzekucji wierzytelności z tytułu posiadanych zobowiązań, w tym zobowiązań kredytowych. Spółka nie posiada środków na spłatę tych wierzytelności. Wszystkie wierzytelności z tytułu posiadanych umów są wymagalne. Zarząd w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok zawiązał rezerwę na zobowiązania, które obciążyły wynik finansowy Spółki. Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z wierzycielami w tym bankami na temat wstrzymania egzekucji.

##### 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 koniecznych do spłaty 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 związane ze spłatą zobowiązań - utrata płynności

W związku z brakiem czynnych umów handlowych i brakiem środków na obsługę nowych zleceń Spółka nie generuje przychodów. Brak przychodów powoduje niemożność spłaty zobowiązań Spółki. Wobec czego jedynym źródłem na pozyskanie środków finansowych do rozpoczęcia działalności bieżącej oraz spłaty zobowiązań są wpłaty na kapitał zakładowy Spółki.

#### **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 I kwartale 2016 roku Spółka nie uzyskała przychodów z działalności operacyjnej.

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

Ze względu na prowadzone w Spółce prace nad opracowaniem aktualnych planów restrukturyzacji strategicznej poprzez pozyskanie inwestora, w pierwszym kwartale 2016 roku Spółka nie podpisywała nowych znaczących umów.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka posiada jeden podmiot w 100% zależny, spółkę pod firmą Mexcom sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która nie prowadzi działalności gospodarczej.

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

W pierwszym kwartale 2016 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.**

W I kwartale 2016 roku Spółka nie zaciągała kredytów i pożyczek oraz nie zostały jej wypowiedziane umowy kredytowe i umowy 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. nie udzieliła żadnych pożyczek, poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

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

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka nie udzielała ani też nie korzystała z poręczeń, gwarancji innych podmiotów ani jednostek powiązanych.

**14. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.**

Zarząd Spółki oświadcza, iż nie podawał do publicznej wiadomości ani w inny sposób nie publikował prognoz wyników finansowych B3System S.A za 2016 rok.

**15. 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 związku z brakiem przychodów ze sprzedaży Spółka miała trudności z bieżącym regulowaniem zaciągniętych zobowiązań finansowych, co spowodowało powstanie wysokiego zadłużenia i istnienie ryzyka złożenia wniosku o upadłość, w tym obejmującą likwidację majątku Spółki.

Zarząd Spółki ma możliwość pozyskania kapitału na finansowanie działalności poprzez emisje akcji dokonywane w ramach wpisanego w dniu 17 grudnia 2014 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego kapitału warunkowego w kwocie łącznej 4 954 572,00 zł.

Kapitał warunkowy został uchwalony 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.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, w ramach upoważnienia wynikającego z powyższej uchwały nr 7' Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd wyemitował:

- w dniu 30 grudnia 2014 roku 785.485 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej tj. 1,00 zł
- w dniu 5 stycznia 2016 roku 785.485 sztuk akcji imiennych zwykłych serii O po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej tj. 1,00 zł.



W ocenie Zarządu zagrożeniem dla bieżącej działalności Spółki SA następujące czynniki:

- a) brak przychodów z działalności operacyjnej,
- b) brak możliwości spłaty zobowiązań Spółki z uwagi na brak środków
- c) kontynuacja działalności, w tym podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o dalszym istnieniu Spółki,
- d) złożenie wniosku o upadłość obejmującą likwidację majątku Spółki przez wierzycieli,
- e) brak możliwości pozyskania inwestora, który dofinansowałby Spółkę i objął akcje w ramach kapitału warunkowego lub nowej emisji.

W celu zmniejszenia ryzyka Zarząd prowadzi rozmowy z największymi wierzycielami, których efektem mogłoby być zawarcie porozumień co do spłaty zadłużenia przez Spółkę. Ponadto Zarząd prowadzi działania zmierzające do pozyskania inwestora zainteresowanego akwizycją Spółki poprzez objęcie nowej emisji akcji i dofinansowanie jej dalszego funkcjonowania.

**16. 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 prowadzi żadnych projektów inwestycyjnych. .

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

W I kwartale 2016 roku zdarzenia i czynniki nietypowe dotyczące działalności Spółki nie wystąpiły.

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

Czynniki istotne dla perspektyw działalności Spółki:

1. Podpisanie porozumień z największymi wierzycielami B3System S.A., dotyczącymi restrukturyzacji zadłużenia.
2. W związku z trwałą utratą płynności finansowej, Spółka może zostać postawiona w stan upadłości.
3. Pozyskanie inwestora strategicznego.
4. Emisja akcji w ramach pozostałej do objęcia części kapitału warunkowego uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 sierpnia 2014r.
5. Kontynuacja działalności gospodarczej i generowania cyklicznych przychodów ze sprzedaży.
6. Wywiązywanie się przez Spółkę z bieżących zobowiązań finansowych.
7. Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o dalszym istnieniu Spółki, w związku z ujemnymi kapitałami własnymi.

## 19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółką.

## 20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki 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 marca 2016 (tj. na dzień sporządzenia raportu) 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
WIN GENERAL MANAGEMENT sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	706.494	21,65	706.494	21,01
Pozostali	2.556.277	78,35	2.656.277	78,99
<b>Łącznie:</b>	<b>3.262.771</b>	<b>100,00</b>	<b>3.362.771</b>	<b>100,00</b>

Źródło: B3System S.A., zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi przez akcjonariuszy w trybie art. 69 i nast. Ustawy o ofercie publicznej... (Dz.U. 2005, Nr 184 poz. 1539 ze zm.).

Według wiedzy Spółki na dzień publikacji raportu za I kwartał 2016 roku (tj. 14 czerwca 2016 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
Tomasz Muc	137.351	5,54	137.351	5,33
WIN GENERAL MANAGEMENT sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	706.494	28,52	706.494	27,41
Pozostali	1.633.441	65,94	1.733.441	67,26
<b>Łącznie:</b>	<b>2.477.286</b>	<b>100,00</b>	<b>2.577.286</b>	<b>100,00</b>

Źródło: B3System S.A., zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi przez akcjonariuszy w trybie art. 69 i nast. Ustawy o ofercie publicznej... (Dz.U. 2005, Nr 184 poz. 1539 ze zm.).

- 21. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki dominującej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez spółkę dominującą informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

#### **Zarząd**

Według wiedzy Spółki dominującej na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień publikacji raportu okresowego tj. 14 czerwca 2016 roku stan posiadania akcji B3System S.A. przez Członków Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Paweł Paluchowski	0	0,00	0	0,00

*Źródło: B3System SA*

#### **Rada Nadzorcza**

Zgodnie z wiedzą Zarządu stan posiadania akcji B3System S.A. przez Członków Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. 14 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów
Mirosław Kowalski	42.000	1,70	42.000	1,63
Andrzej Krakówka	0	0	0	0
Katarzyna Borkowska	0	0	0	0
Paweł Perz	27.337	1,10	27.337	1,06
Grzegorz Doleżał	0	0	0	0

*Źródło: B3System SA*

**22. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.**

**1. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego**

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.

W dniu 5 stycznia 2016 roku na podstawie § 3 Uchwały nr 7<sup>1</sup> Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 roku, Zarząd Spółki dokonał emisji 785.485 sztuk akcji imiennych zwykłych serii O, po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej tj. 1,00 zł. Akcje serii O zostały przydzielone posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 sierpnia 2014 roku, które zostały przydzielone w dniu 15 sierpnia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia mniejszego raportu pozostało do objęcia 3.383.602 sztuki akcji w ramach realizacji uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A.

**2. Obniżenie kapitału zakładowego – skup akcji własnych**

W dniu 5 stycznia 2016 roku Spółka nabyła łącznie 785.485 akcji imiennych zwykłych serii N o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja za łączną cenę 786.485,00 zł. Akcje serii N zostały nabyte w celu ich umorzenia na podstawie uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2015 roku. W dniu 18 maja 2016 roku Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 785.485,00 zł.

### **3. Umowy kredytowe**

Na dzień publikacji niniejszego raportu wszystkie kredyty udzielone Spółce są wypowiedziane. W trakcie są negocjacje o zasadach ich restrukturyzacji.

#### **23. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego.**

Podstawowe czynniki istotne dla Spółki w 2016 roku to:

1. zawarcie porozumień z największymi wierzycielami B3System S.A., dotyczącymi restrukturyzacji zadłużenia.
2. w związku z trwałą utratą płynności finansowej Spółka może zostać postawiona w stan upadłości.
3. pozyskanie inwestora strategicznego.
4. emisja akcji w ramach pozostałej do objęcia części kapitału warunkowego uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 sierpnia 2014r.
5. kontynuacja działalności gospodarczej i generowania cyklicznych przychodów dla Spółki.
6. wywiązywanie się przez Spółkę z bieżących zobowiązań finansowych.
7. podjęcie uchwały przez ZWZ o dalszym istnieniu Spółki w związku z ujemnymi kapitałami własnymi.

---

Paweł Tomasz Paluchowski  
Prezes Zarządu  
14 czerwca 2016 r.