

VERCOM

| **Raport roczny 2022**

28 marca 2023



: Scale beyond

- 03 List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy
- 04 Podsumowanie operacyjne
- 15 Profil działalności
- 32 Research Lab
- 38 Wyniki finansowe
- 57 Otoczenie rynkowe
- 64 Strategia
- 76 Dane finansowe
- 86 Władze Spółki
- 92 Ład korporacyjny
- 104 Informacje dodatkowe



: List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Z wielką przyjemnością przedstawiam Państwu raport za 2022 r., który pod wieloma względami był wyjątkowym okresem w historii Grupy Vercom. W minionym roku udało nam się nie tylko skokowo zwiększyć skalę działalności, czemu towarzyszył dynamiczny wzrost kluczowych parametrów finansowych, ale także zapewnić Grupie przestrzeń do dalszego rozwoju w kolejnych latach.

Na uwagę zasługuje przede wszystkim podwojenie marży brutto z 57 do 116 mln PLN, które było możliwe dzięki skokowemu wzrostowi liczby klientów z 19 tys. do ponad 66 tys. oraz rosnącemu udziałowi wysokomarżowych usług w strukturze sprzedaży. Skorygowana EBITDA przekroczyła 55 mln zł, co oznacza dwukrotny wzrost w ciągu zaledwie dwóch lat. Pomimo rosnącej skali, naszym celem jest utrzymanie podobnej dynamiki w najbliższych latach.

Konsekwentnie realizujemy plany związane z rozwojem na międzynarodowym rynku, co ogranicza zależność Grupy od czynników gospodarczych specyficznych dla naszego regionu. Dzięki sprzedaży usług do odbiorców na całym świecie, udział sprzedaży zagranicznej w przychodach Grupy stanowi już blisko 50%. Warto podkreślić, że obecnie zespół Vercom tworzy ponad 300 specjalistów skupionych w 30 lokalizacjach, co daje nam możliwość sprawnej obsługi globalnego portfolio klientów we wszystkich strefach czasowych.

W minionym roku zakończyliśmy realizację zapowiadanych w IPO w maju 2021 roku przejęć, na które wydaliśmy ponad 400 mln PLN. W kolejnych latach planujemy skoncentrować się na rozwoju organicznym i wykorzystaniu potencjału do dalszego rozwoju na rynkach zagranicznych. Mając w swoim portfolio silną międzynarodową markę MailerLite oraz doskonałą technologię, wyróżniającą się skutecznością na tle globalnych konkurentów, będziemy intensywnie rozwijać usługi sprzedawane w modelu self-service, które charakteryzują się dużą skalowalnością.

Pomimo znaczącej skali zrealizowanych inwestycji, zadłużenie pozostaje na bezpiecznym poziomie (ok. 2x dług netto / EBITDA), a wysokie przepływy pieniężne pozwalają nam komfortowo obsługiwać zobowiązania i akumulować znaczne ilości środków pieniężnych. W związku z tym, Zarząd podjął decyzję o ustanowieniu polityki dywidendy, która zakłada wypłatę co najmniej 50% skonsolidowanego zysku netto za rok 2022 i kolejne.

W ten sposób pragniemy podziękować naszym akcjonariuszom za okazane zaufanie. Będziemy dążyć do tego, aby z roku na rok wypłacana dywidenda była na coraz wyższym poziomie, tak aby każdy z naszych inwestorów mógł uczestniczyć w dotychczasowych oraz przyszłych sukcesach Grupy Vercom.

Z poważaniem,

Krzysztof Szyszka

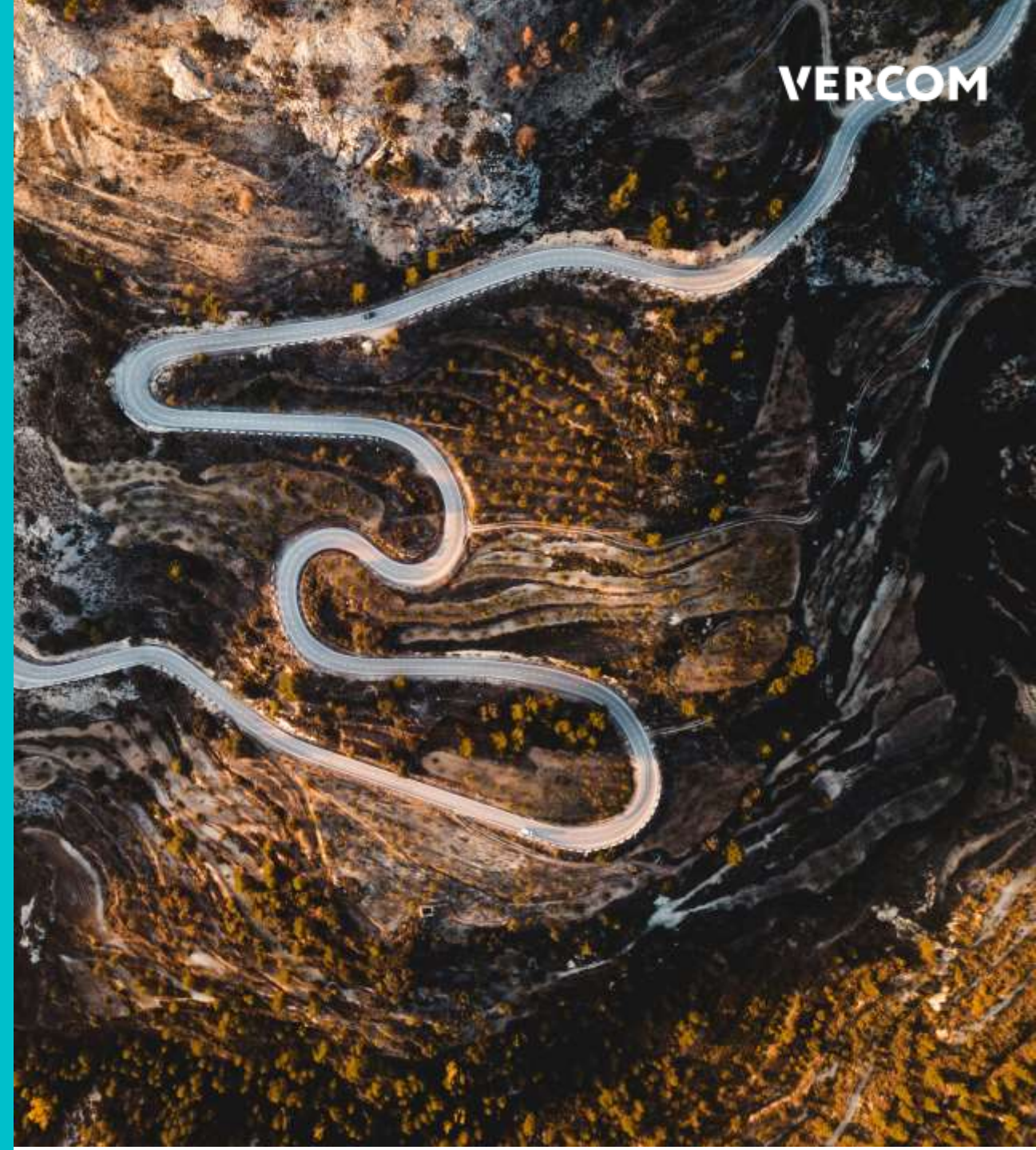
Prezes Zarządu Vercom



: Podsumowanie



**: Rekordowy rok w historii Vercom
zwieńczony ekspansją
na globalnym rynku**



: Wyniki finansowe 2022

Przychody

PLN 260m

Dynamika y/y

+45%

Marża brutto

PLN 116m

+103%

EBITDA*

PLN 55m

+49%

*EBITDA znormalizowana o wpływ jednorazowych kosztów transakcyjnych i integracji oraz wyceną ESOP

VERCOM



: Przekroczenie granicy wyceny 1 mld PLN

Kapitalizacja (tys. PLN)

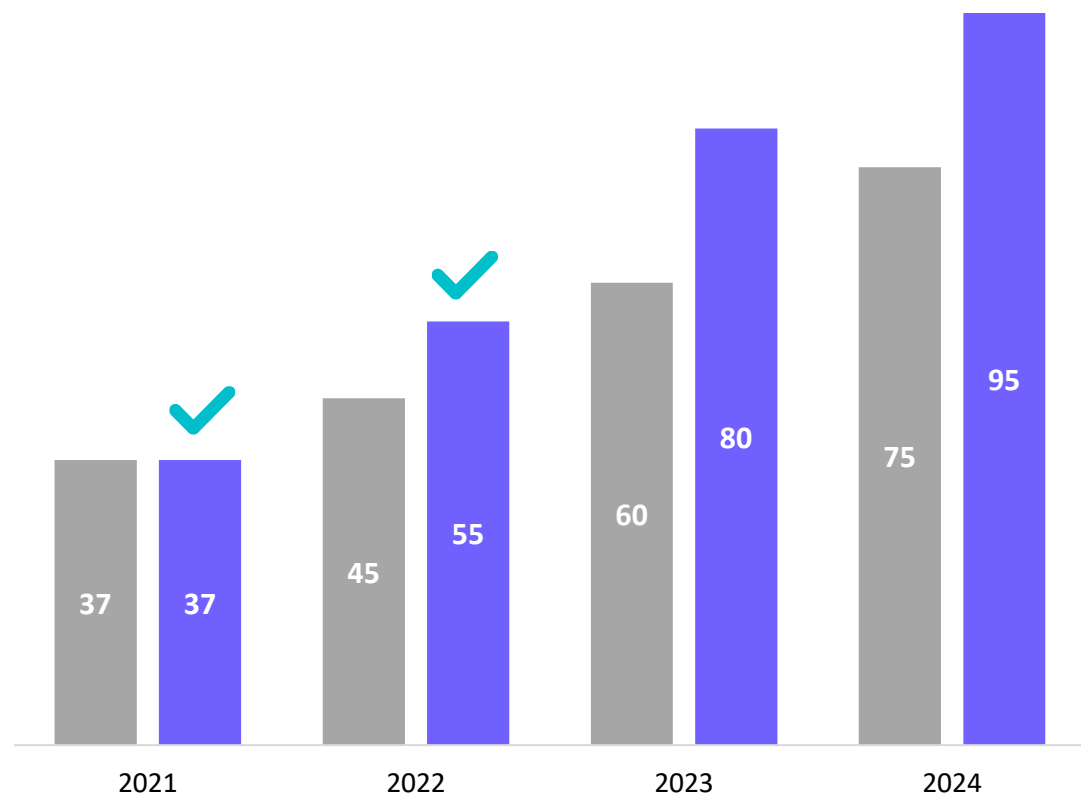
- ✓ Vercom w czołówce spółek notowanych na GPW według corocznego badania Pulsu Biznesu



: Realizacja celów ESOP

Znormalizowana EBITDA (mln zł)

■ Cel EBITDA ■ Cel EBITDA skorygowany o przejęcia



VERCOM



: Jedno z **największych**
przejęć w sektorze
technologicznym



: Przejęcie MailerLite

Silna dynamika wzrostu i atrakcyjne perspektywy rozwoju

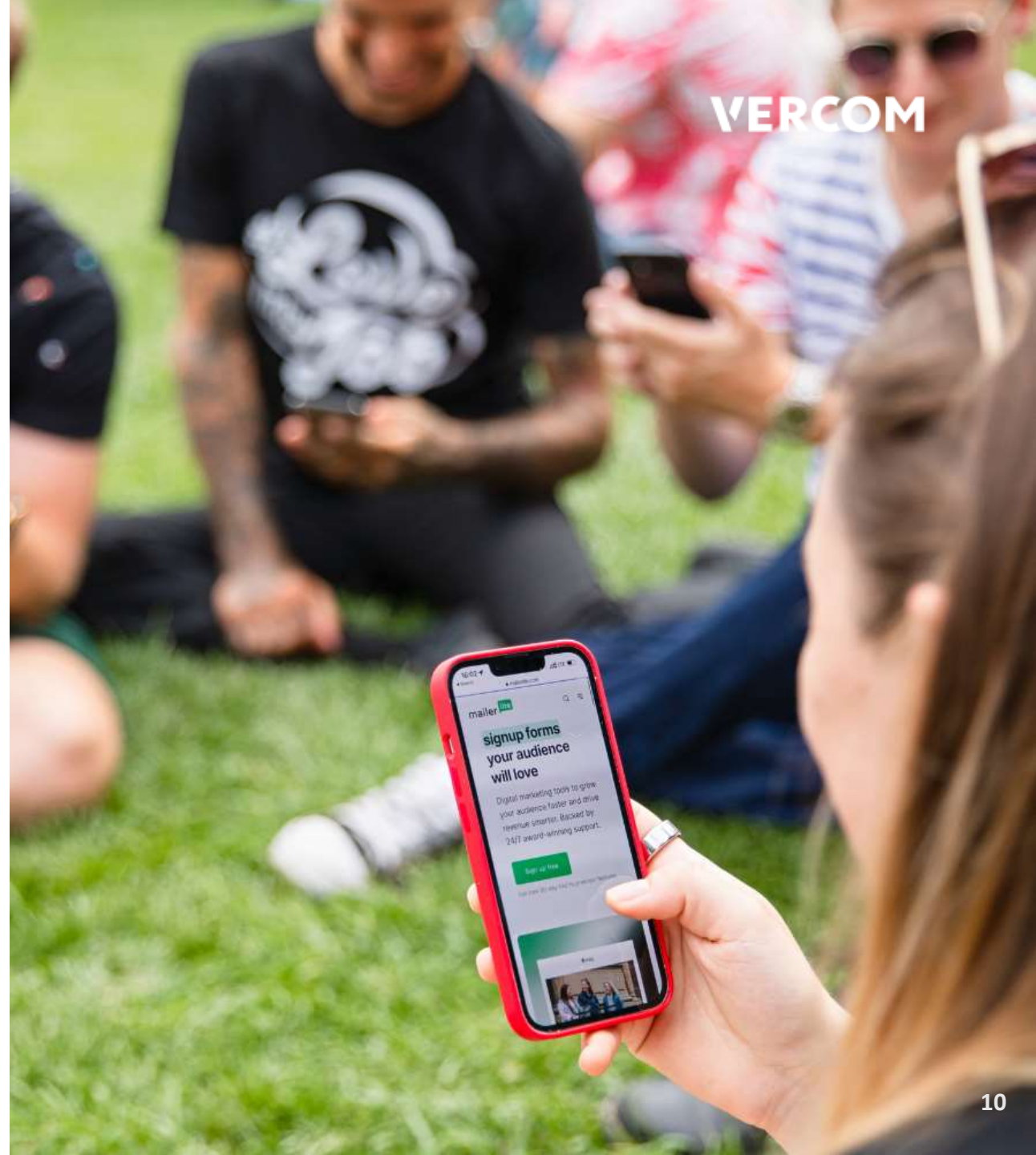
- 40% CAGR przychodów w ciągu ostatnich 3 lat
- MailerLite osiągnął 500 tys. USD miesięcznej EBITDA
- Pozytywny wpływ na marżę Grupy (25% marży EBITDA MailerLite)
- Dynamiczny wzrost bazy klientów oraz poprawa monetyzacji

Doskonałe dopasowanie strategiczne i znaczny potencjał synergii

- Silna obecność na rynku międzynarodowym stanowi solidną podstawę dla realizacji strategii globalnej ekspansji Vercom
- Doskonała rozpoznawalność marki - MailerLite jest wśród 3 najlepszych rozwiązań email marketingowych według Forbes
- Dwustronna wymiana technologii umożliwi poszerzenie oferty
- Synergie kosztowe z istniejącymi projektami Vercom

Jedno z największych przejęć w sektorze technologicznym w Polsce

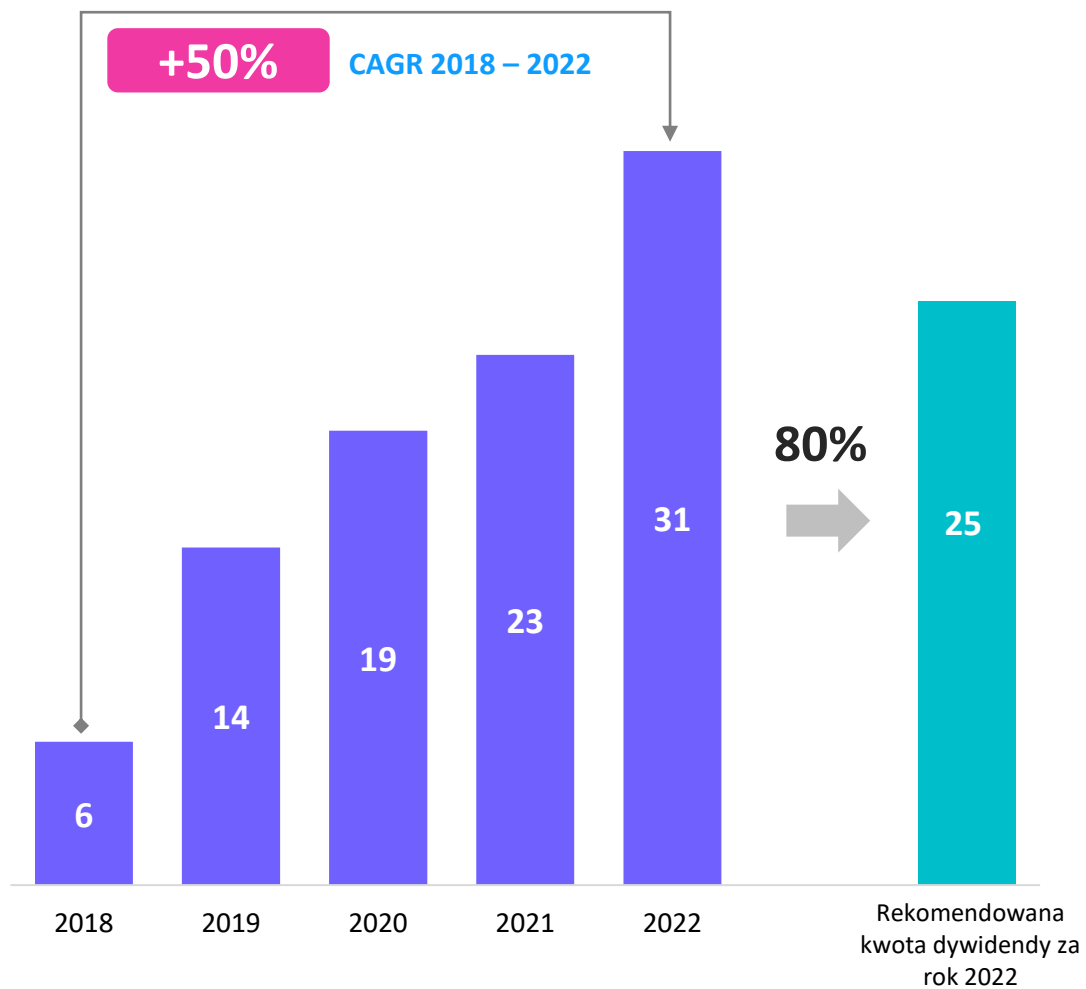
- Całkowita wartość transakcji ok. 340 mln PLN
- Oczekiwane EV/EBITDA 1Y FWD na poziomie ok. 11x



: Ustanowienie polityki dywidendowej

Zysk netto (mln zł)

- ✓ Polityka dywidendowa zakłada wypłatę minimum 50% skonsolidowanego zysku netto począwszy od 2022 roku



VERCOM



VERCOM

„Podejmując decyzję o rekomendacji wypłaty dywidendy z zysku za 2022 rok w wysokości **ok. 25 mln PLN** pragniemy podziękować naszym akcjonariuszom za okazane zaufanie.

Będziemy dążyć do tego, aby z roku na rok **dywidenda była coraz wyższa**, tak aby każdy z naszych inwestorów mógł uczestniczyć w sukcesach Grupy Vercom.”

Krzysztof Szyszka

Founder & CEO at Vercom

: Scale beyond



: Najważniejsze wydarzenia 2022

Skokowy wzrost skali działalności oraz wyników finansowych

- Wzrost przychodów o 45% rdr. do 260 mln zł
- Wzrost marży brutto o 103% rdr. do ponad 116 mln zł
- Wzrost skorygowanej EBITDA o 49 proc. rdr. do 55 mln zł
- Zwiększenie udziału sprzedaży wysokomarżowych, szybko rosnących usług email marketingu

Wejście na globalny rynek i znacząca dywersyfikacja działalności

- 14-krotne zwiększenie rynku docelowego
- 3-krotny wzrost liczby klientów do ponad 66 tys. i znacząca dywersyfikacja działalności dzięki sprzedaży w 180 krajach
- 2x wzrost sprzedaży zagranicznej do ponad 100 mln PLN – blisko 35% marży brutto generowanej w Ameryce Północnej

Przejęcie MailerLite za kwotę ponad 340 mln PLN

- Jedno z największych przejęć w sektorze technologicznym w ostatnich latach
- Zwiększenie udziału sprzedaży wysokomarżowych, szybko rosnących usług email marketingu
- Stworzenie fundamentów pod dalszy rozwój portfolio usług do małych i średnich klientów oferowanych w modelu self-service



: Najważniejsze wydarzenia 2022

Nowe rozwiązania technologiczne, praca nad kolejnymi usługami

- Finalizacja prac nad nową marką MessageFlow, skierowaną do klientów biznesowych, w tym klientów zagranicznych
- Rozpoczęcie prac nad usługami dopasowanymi do potrzeb mniejszych klientów na międzynarodowym rynku
- Przygotowanie do udostępnienia zaawansowanego systemu do email marketingu MailerLite dla klientów Vercom

Ustanowienie polityki dywidendowej

- Ustanowienie w marcu 2023 polityki dywidendowej zakładającej wypłatę minimum 50% skonsolidowanego zysku netto począwszy od 2022 roku
- Decyzja Zarządu o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy w wysokości ok. 25 mln PLN

Wejście do sWIG80 i przekroczenie wyceny 1 mld PLN

- Wejście do sWIG80, indeksu zrzeszającego 80 spółek na GPW (bez spółek z WIG20 i mWIG40) z najwyższą pozycją w rankingu wyznaczanym na podstawie obrotów oraz kapitalizacji
- Przekroczenie kapitalizacji rynkowej na poziomie 1 mld PLN



VERCOM

: Profil działalności



: Pomagamy klientom
**przewyciężyć złożoność
komunikacji** poprzez
usuwanie barier
technologicznych oraz
dostarczanie narzędzi
wspierających zaangażowanie
odbiorców



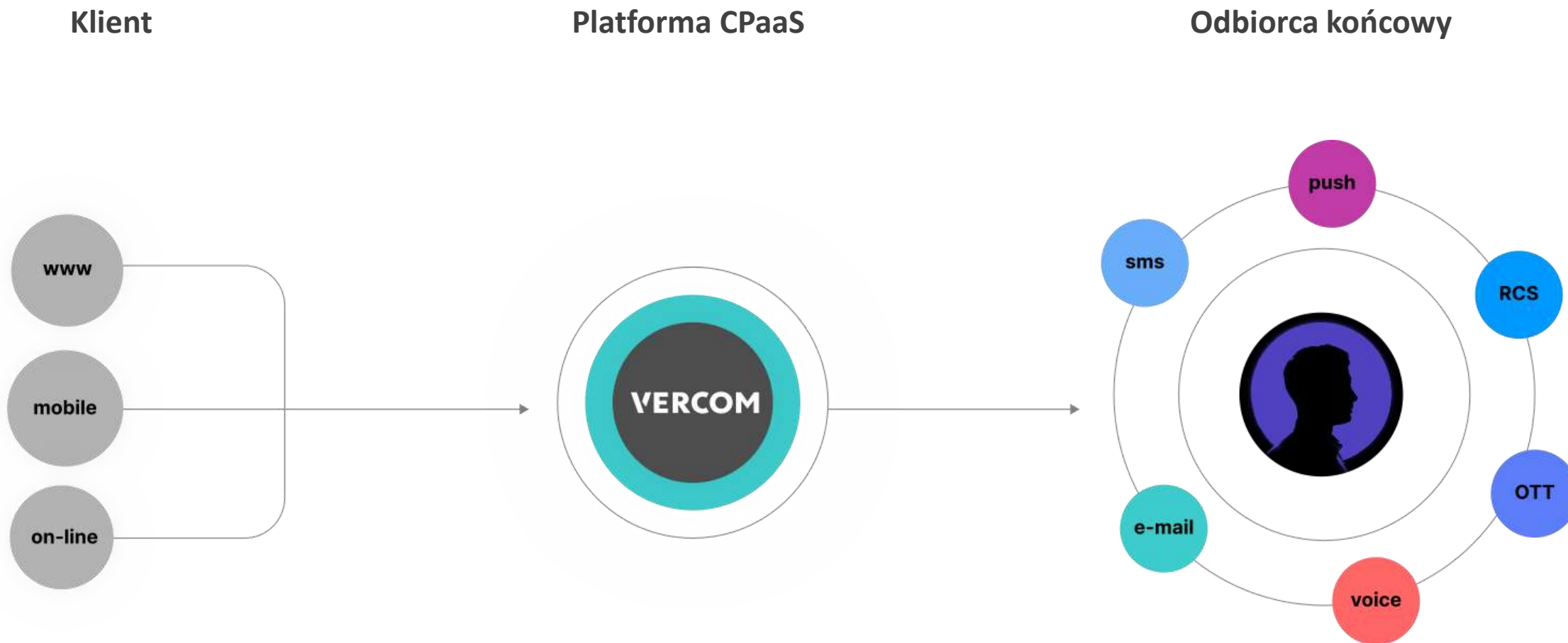
: Solutions4everyone

Od dużych korporacji...

VERCOM

...po niezależnych twórców

: Platforma CPaaS umożliwia koordynację komunikacji pomiędzy klientem a odbiorcą



: Umożliwiamy naszym klientom wykorzystanie wielu kanałów komunikacji

SMS

IKEA Family

Today 20:19

The new IKEA Catalog is now available! Pick it up in your store by showing your IKEA Family card or watch the inspiration online at: [IKEA.pl/Catalog](https://www.ikea.pl/Catalog)

EMAIL

DOUGLAS



Welcome in the world of Douglas!

Hello,

Your online store account registration has been successful. From now on, shopping at [douglas.pl](https://www.douglas.pl) will become pure pleasure!

[GO TO YOUR ACCOUNT](#)

We are glad that you are with us!

Best regards
Your Team Douglas

Mobile PUSH



4F

Sat 15:34

LAST WEEKEND FINAL SALES
Do not hesitate and grab discounts up to -70%!!



RCS

< RAINBOW



Rainbow travel agency: holidays, tours, holidays abroad and last minute promotions...

[Add to my chatbots](#)

[Block chatbot](#)

Today 12:47



Summer 2022 Second Minute - Holidays without risk!

Book the perfect holiday, along with a wide package of services that will protect you, your loved ones and your paid funds for the trip.

[Choose an offer!](#)

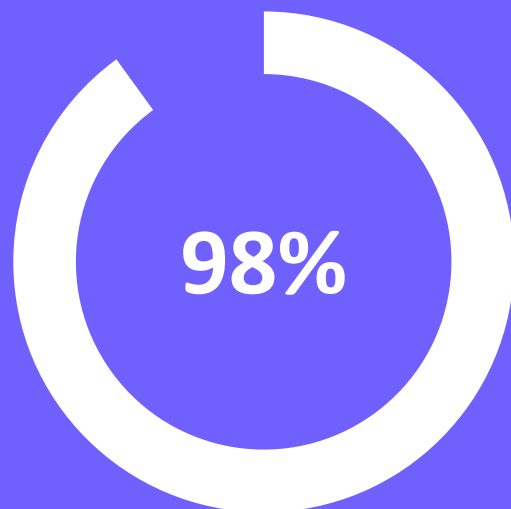
: Możliwość dopasowania rodzaju komunikatu do konkretnych potrzeb

VERCOM

2 mld+

SMSów

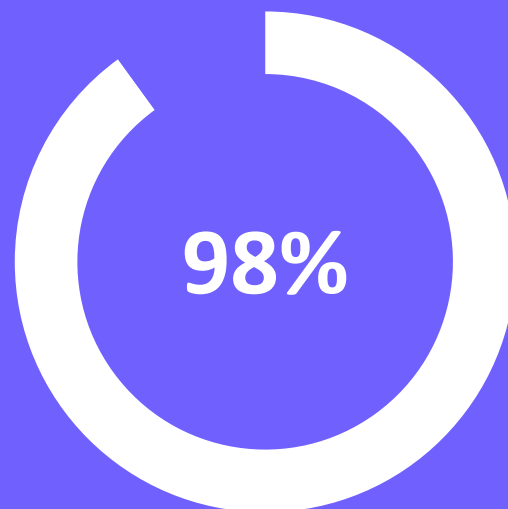
Open rate



40 mld+

Wiadomości email

Dostarczalność



100 mld+

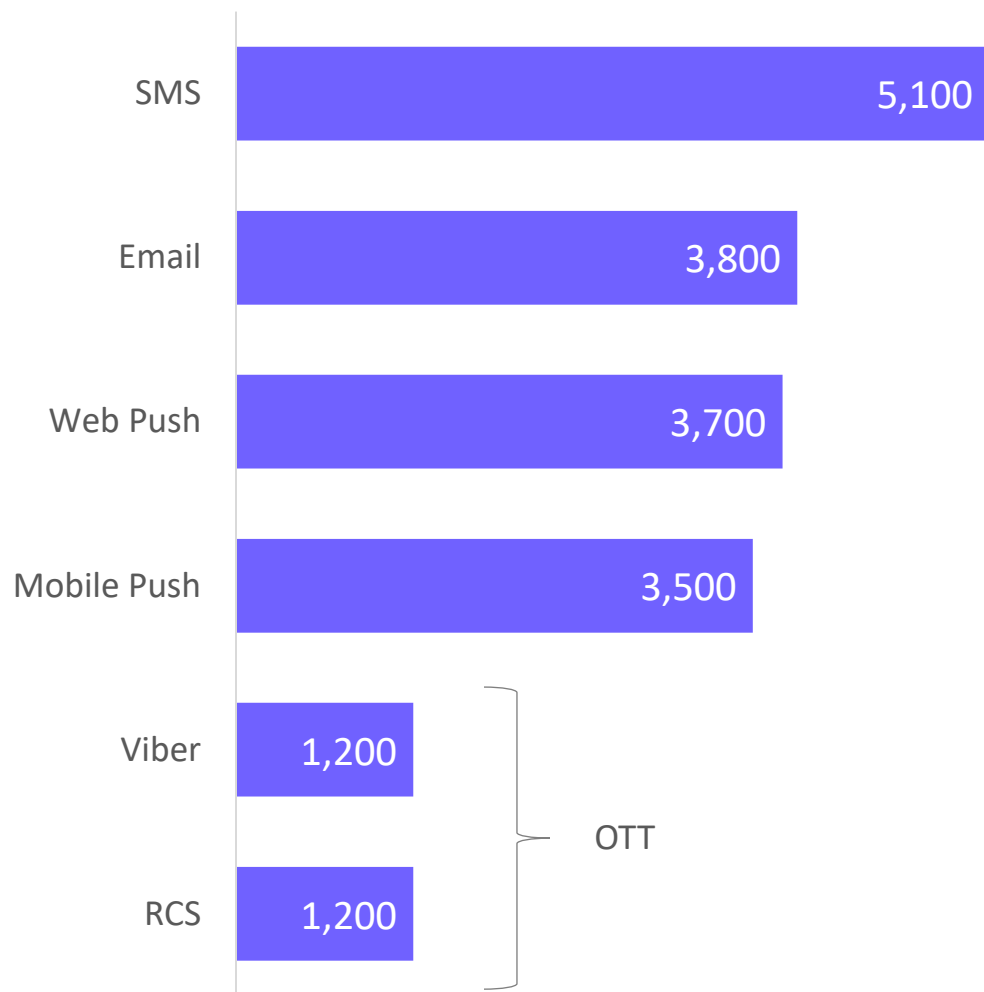
Notyfikacji PUSH

SLA



: Wykorzystanie najpopularniejszych kanałów

Globalny zasięg kanałów komunikacji (mln użytkowników)



Źródło: Juniper Research, Statista, Facebook, GSMA, NetMarketShare

VERCOM

„Możliwość zapewnienia klientom dostępu do wielu kanałów komunikacji poprzez jedną centralną platformę stanowi jedną z naszych **unikalnych przewag konkurencyjnych**.

Wykorzystanie wielu kanałów komunikacji pozwala naszym klientom znacząco obniżyć koszty wysyłek wiadomości **bez utraty efektywności**.”

Tomasz Pakulski
COO at Vercom

: Scale beyond



: Zapewniamy rozwiązania umożliwiające komunikację marketingową oraz transakcyjną

Komunikacja marketingowa

- ✓ Możliwość monetyzacji bazy klientów poprzez wysyłkę spersonalizowanych ofert, newsletterów oraz realizację kampanii marketingowych

Today, 16:47

20% in the entire Woman's Day collection. Get to know our offers and news. Only until 08.03 CODE: FLOWER. We invite you to the salons and at www.wojas.pl/sms

Utrzymanie klienta

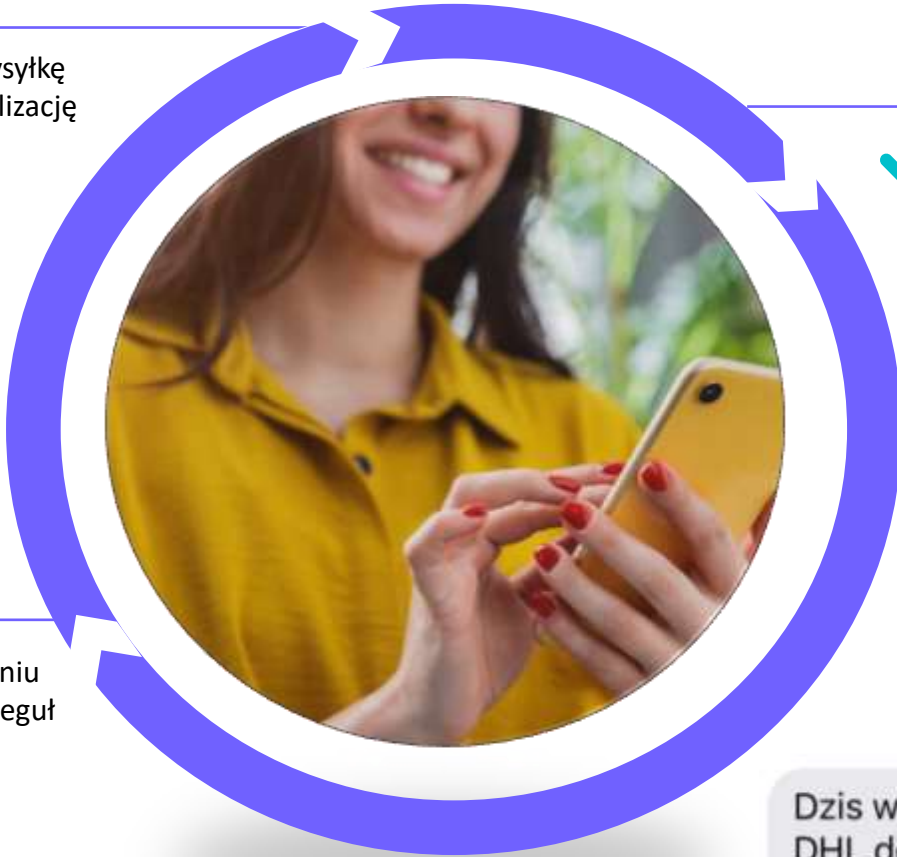
- ✓ Maksymalizacja retencji klientów dzięki zastosowaniu zaawansowanej automatyki oraz rozbudowanych reguł

9 Sep 2021 at 18:21

mBank: Masz aktualna polise OC+AC? Daj znać kiedy się kończy, przyslemy Ci informacje o ubezpieczeniu OC+AC w mBanku w odpowiednim terminie: www.mbank.pl/ocac/

Thu, 16 Feb at 19:01

This is a reminder for your appointment with Razors Barber Shop on 2/17/23 at 7:00 PM. View details or make changes: <https://cdl.booksy.com/843y1TEhtxb>



Komunikacja transakcyjna

- ✓ Wysoki poziom dostarczalności oraz najwyższe standardy bezpieczeństwa umożliwiają obsługę komunikacji transakcyjnej, w tym autentykację, przekazywanie cyfrowych dokumentów oraz przekazywanie informacji o statusie transakcji

pon., 23.01 o 22:03

Wykorzystaj kod 313879 do uwierzytelniania dwuskładnikowego na Facebooku.

Mon, 27 Feb at 07:24

Dzis w godz. 12:15-14:15 kurier DHL doreczy paczke 25899052960. Tel. [602674219](tel:602674219). PIN [716497](https://mojdhl.pl/) do odbioru paczki. Aktualny status na <https://mojdhl.pl/>

: Prosta i szybka integracja dopasowana do potrzeb danego klienta

Web APP

Przyjazna i prosta w obsłudze aplikacja webowa dla klientów potrzebujących podstawowych funkcjonalności



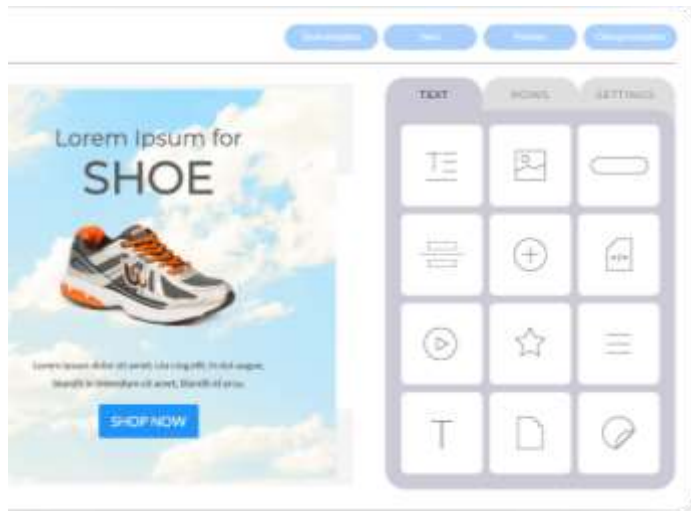
Integracje

Gotowe integracje z setkami najpopularniejszych platform SaaS



API

Nowoczesne i elastyczne API umożliwia bezpośrednią integrację z dowolnym systemem klienta

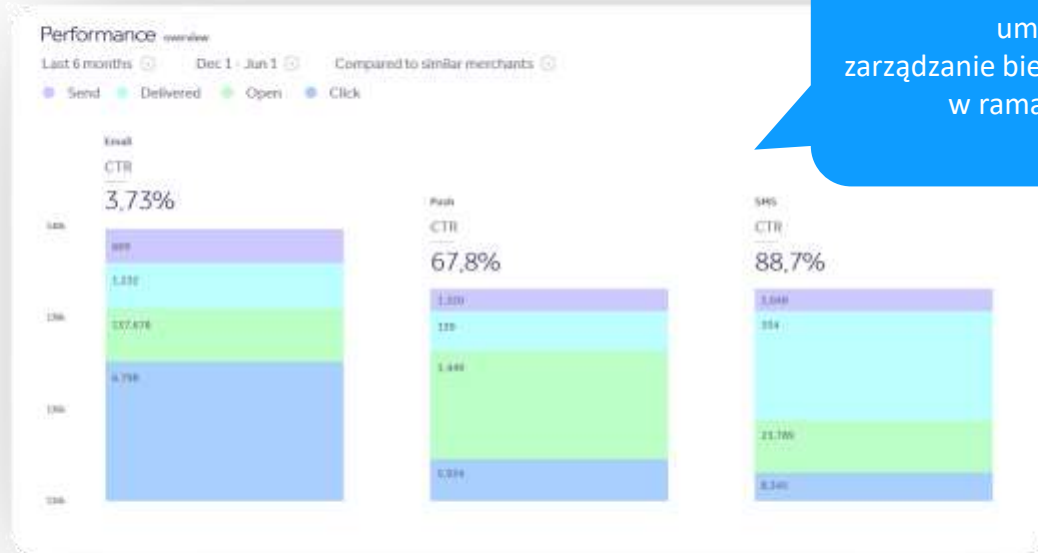


```
Go Node Ruby Python Copy
{
  "sender": "string",
  "message": "Hello world!",
  "phoneNumbers": [
    "+48111222333",
    "+48111222444",
  ],
  „validity”: 4320,
  "scheduleTime": 0,
  "type": 0,
  "shortLink": true,
  "webhookUrl": "string",
  "externalId": "xxxx-xxxx-xxxx",
}
```


: Nowoczesny system dostarczający wartościowe dane oraz narzędzia BI



Przyjazny i przejrzysty UI zapewnia szybki podgląd kluczowych danych



Szczegółowa analityka umożliwia efektywne zarządzanie bieżącymi wysyłkami w ramach prowadzonych kampanii

: Globalne wsparcie klienta

24/7

Dostępność

5 min

Średni czas odp.

97%

Pozytywne opinie



ISO 27001

Certyfikat

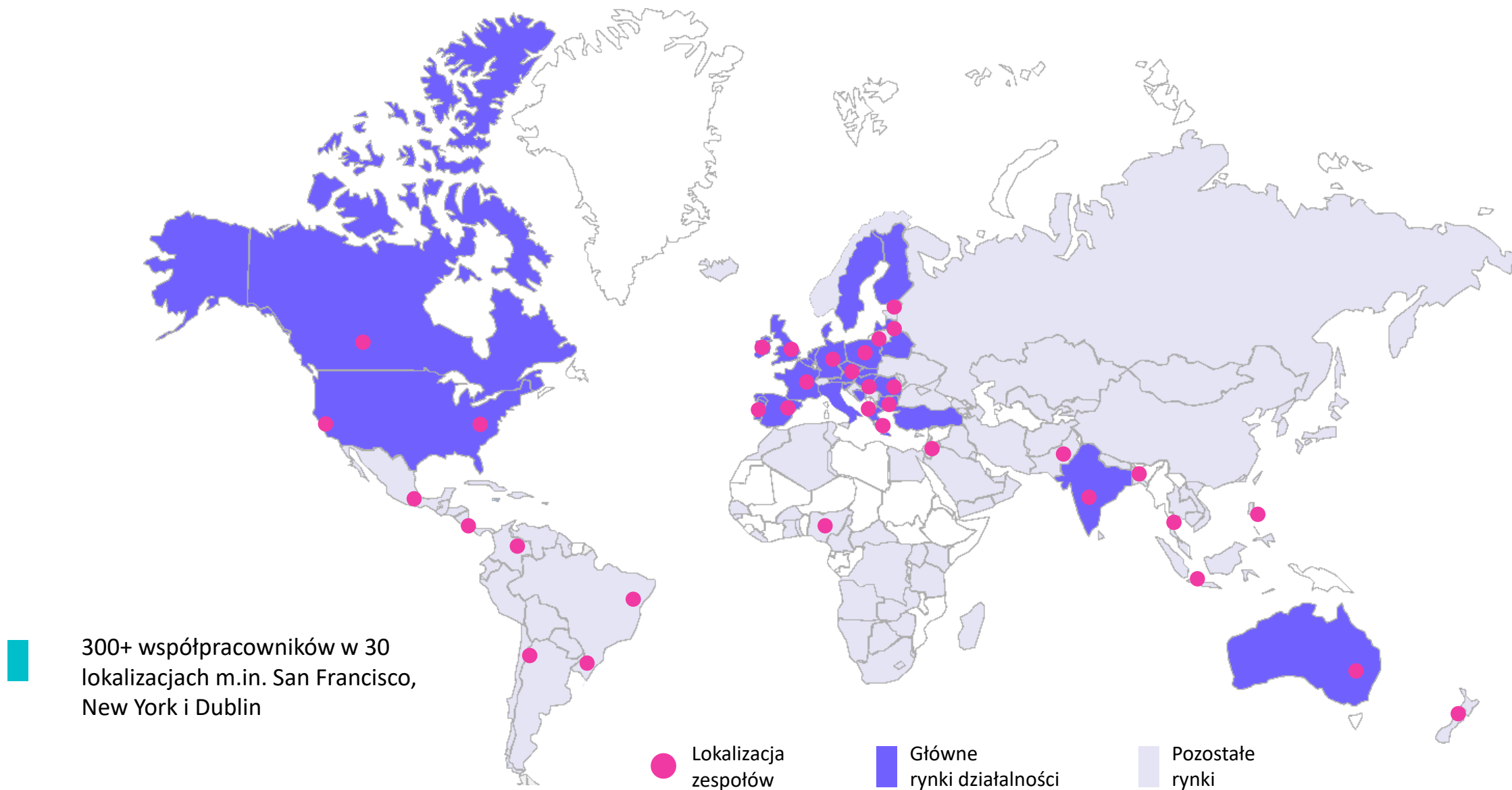
4 centra danych

Rozproszona
architektura

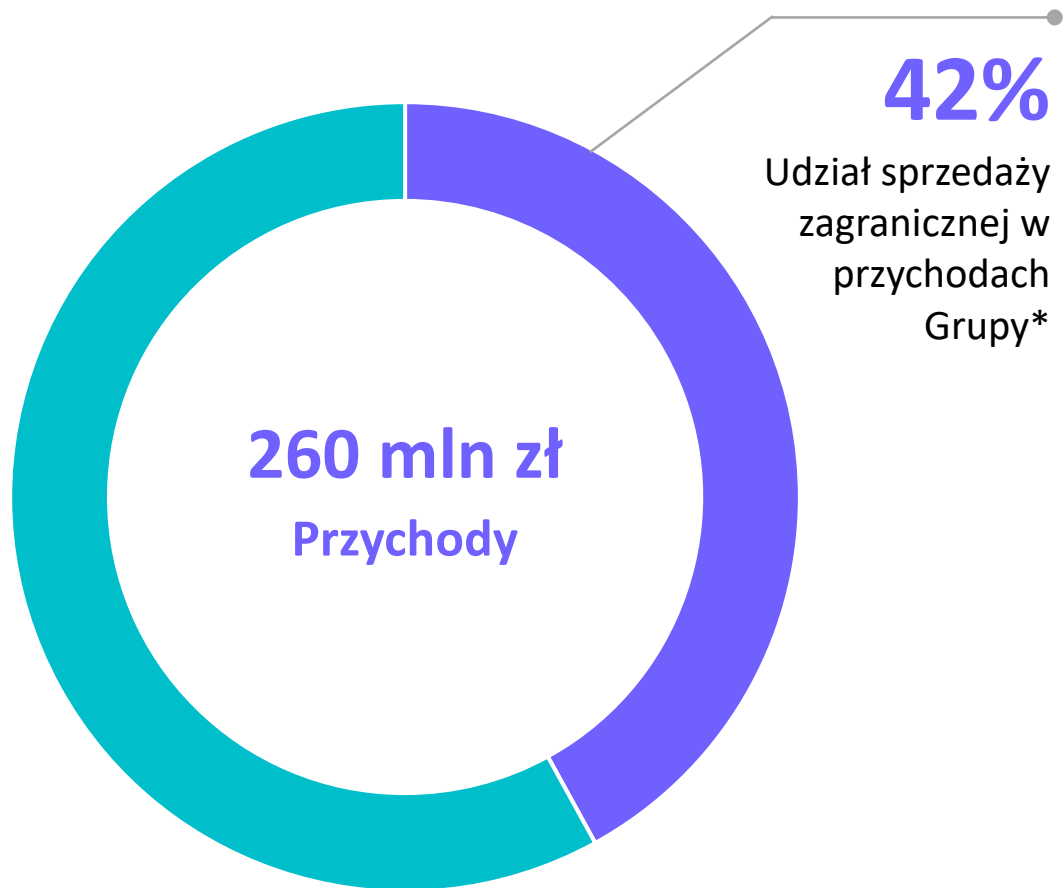
VERCOM



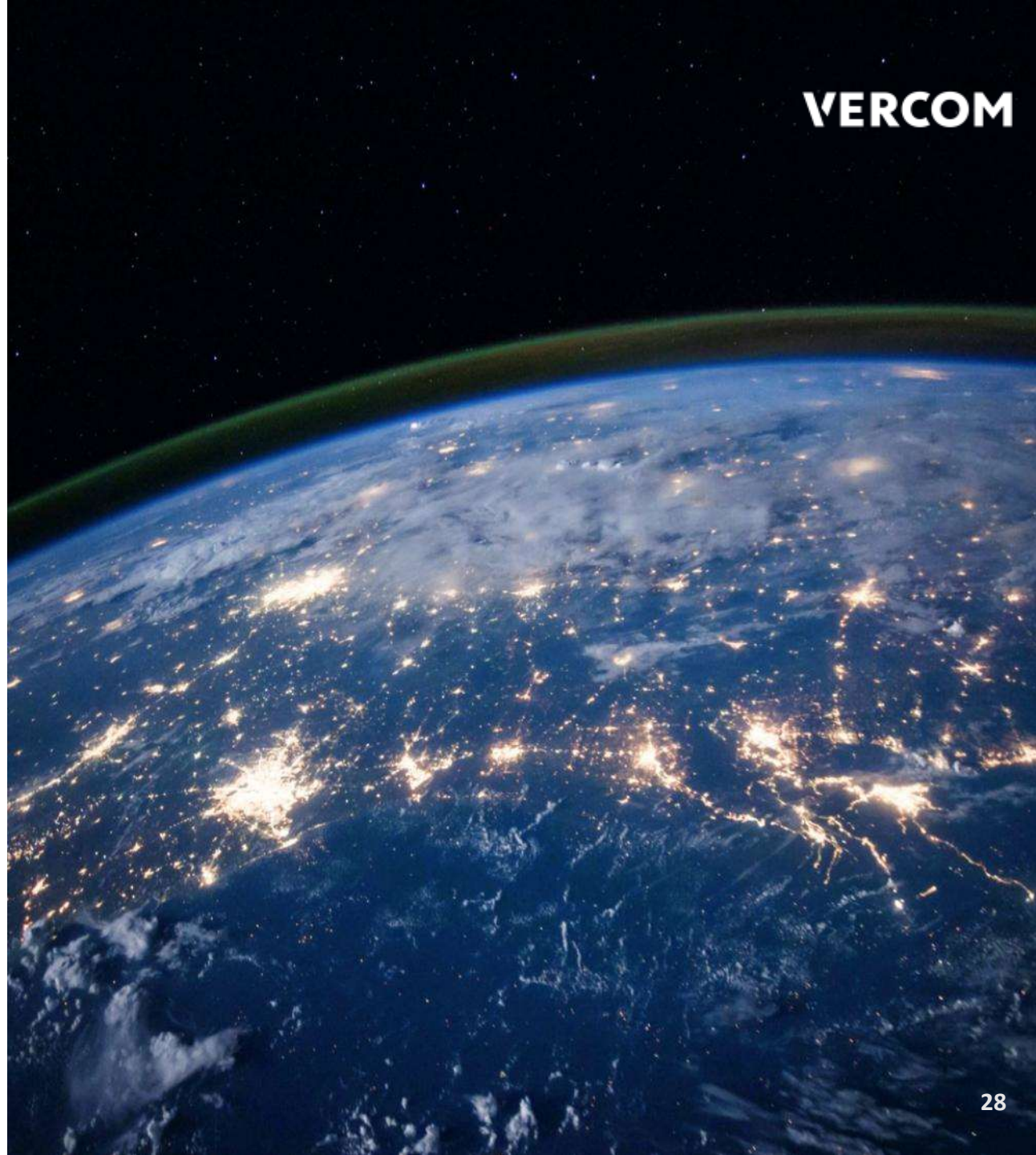
: Sprzedaż usług realizowana do klientów na 180 rynkach na całym świecie



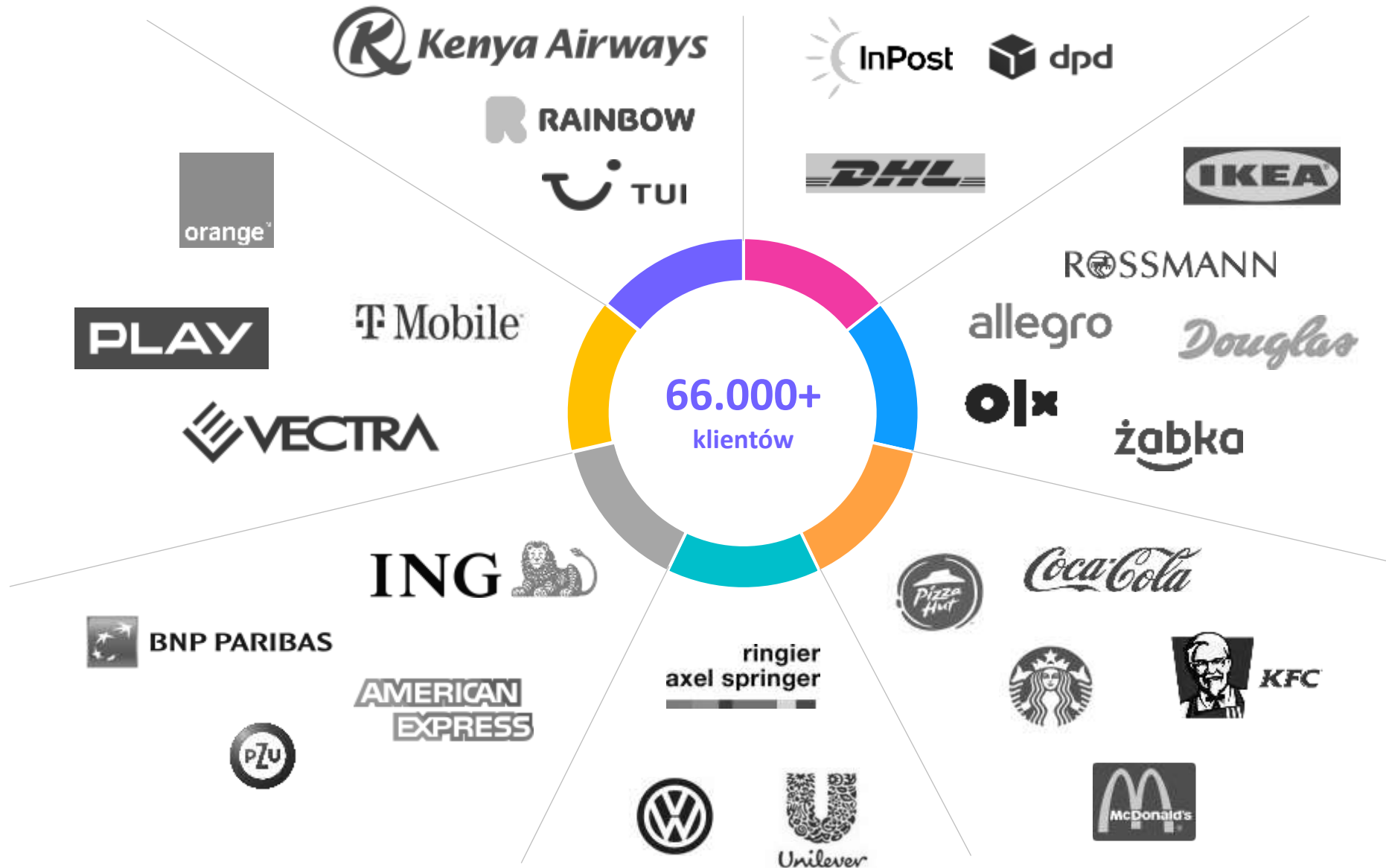
: Ponad 40% udział sprzedaży zagranicznej



* Wyniki MailerLite były konsolidowane od Q3 2022



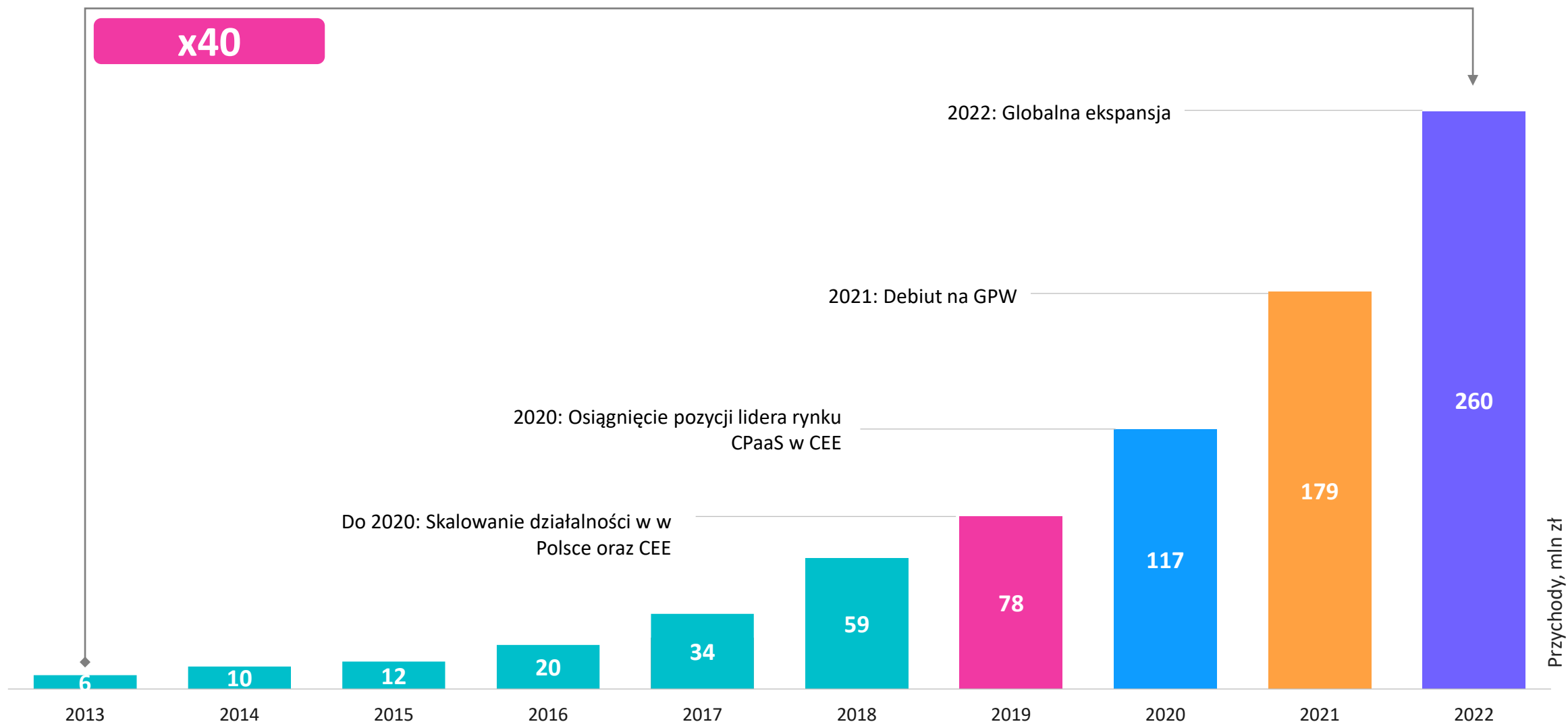
: 20 lat doświadczenia nagrodzone zaufaniem wyjątkowych klientów



: Wysoka skuteczność modelu
biznesowego potwierdzona
ponad
**40-krotnym wzrostem w
ciągu 10 lat**



: Dynamiczny wzrost skali działalności poprzez rozwój organiczny oraz akwizycje



VERCOM

: Research Lab



VERCOM

„Od ponad 20 lat odpowiadam w Grupie Vercom za rozwój technologii. Z pełnym przekonaniem mogę powiedzieć, że weszliśmy w najciekawszy okres pod względem innowacyjności. Zbliżamy się do momentu, w którym narzędzia oparte na **AI będą mogły zostać komercyjnie wdrożone na dużą skalę**, szczególnie w naszej branży.

Już dziś technologia AI pomaga nam w wielu obszarach, takich jak bezpieczeństwo czy automatyzacja weryfikacji klientów. Prawdziwą **rewolucją będzie wdrożenie AI w komunikacji konwersacyjnej.**”

Adam Lewkowicz

Founder & CTO at Vercom

: Scale beyond



: Szerokie zastosowanie narzędzi AI

: BEZPIECZEŃSTWO

- Inteligentna **ochrona przed botami**
- **Wykrywanie wiadomości phishingowych i spamowych** w oparciu o własne bazy danych i autorskie modele (SendGuard) jak również komercyjne rozwiązania (Google Vision)
- **Poprawa dostarczalności** oraz **wyższe wskaźniki open rate**

: PROCESY WERYFIKACJI KLIENTÓW

- Zastosowanie technologii uczenia maszynowego (ML) w celu **optymalizacji procesu weryfikacji klientów**
- Znaczące **ograniczenie obciążenia własnych zasobów** oraz przyspieszenie procesu akceptacji nowych kont

: OBSŁUGA KLIENTA

- Planowane **wykorzystanie integracji narzędzia Chat-GPT** w celu automatyzacji oraz **usprawnienia procesów obsługi klienta**



: Główne kierunki rozwoju AI w Vercom

: KOMUNIKACJA KONWERSACYJNA

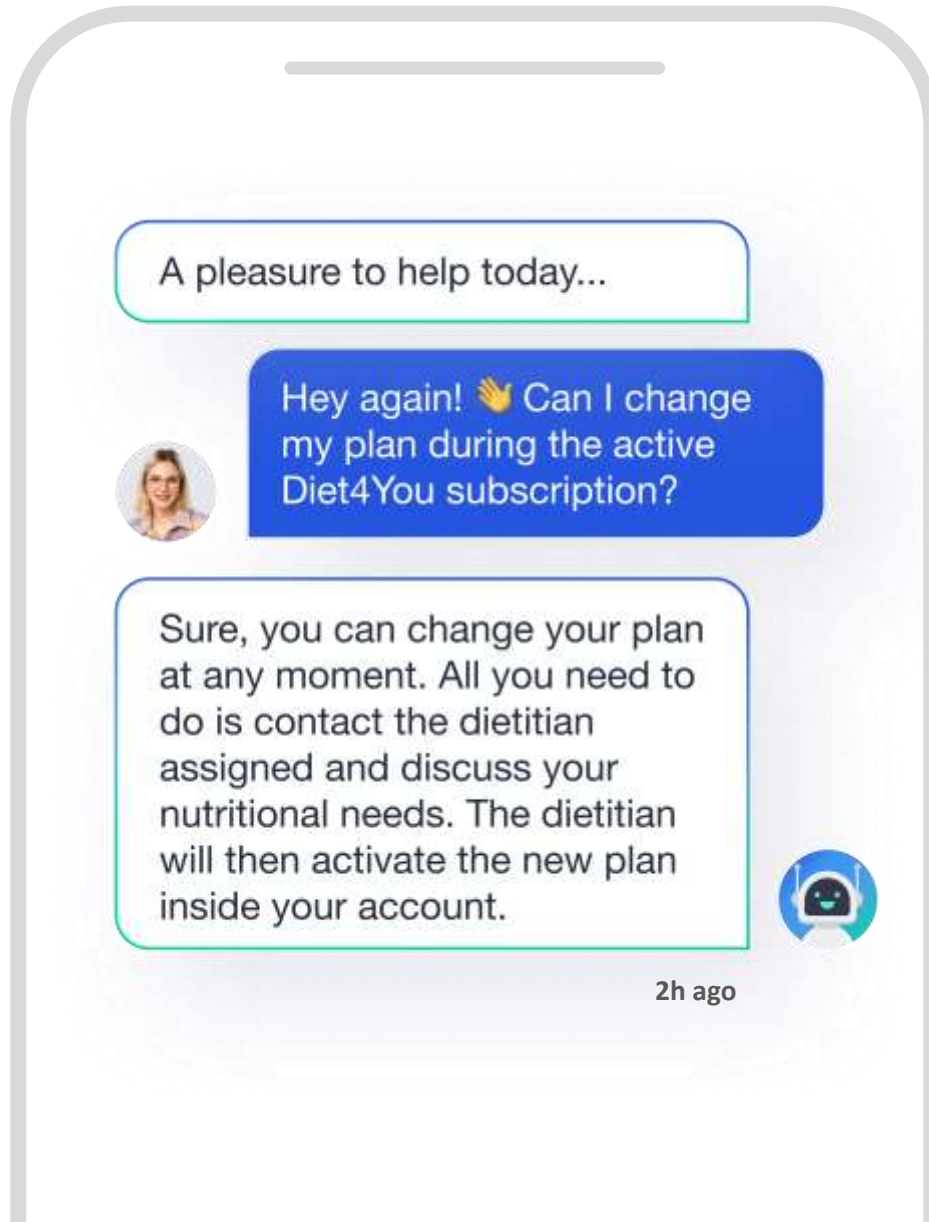
- Komunikatory OTT oraz technologia RCS to naturalne obszary do wykorzystania technologii AI ze względu na możliwość dwukierunkowej wymiany informacji
- Komunikacja konwersacyjna umożliwi zautomatyzowanie wielu procesów biznesowych, takich jak sprzedaż czy obsługa klienta
- Możliwość zastosowania własnych (User.com AI-chat) lub zewnętrznych rozwiązań (Chat GPT)

: GENEROWANIE TREŚCI

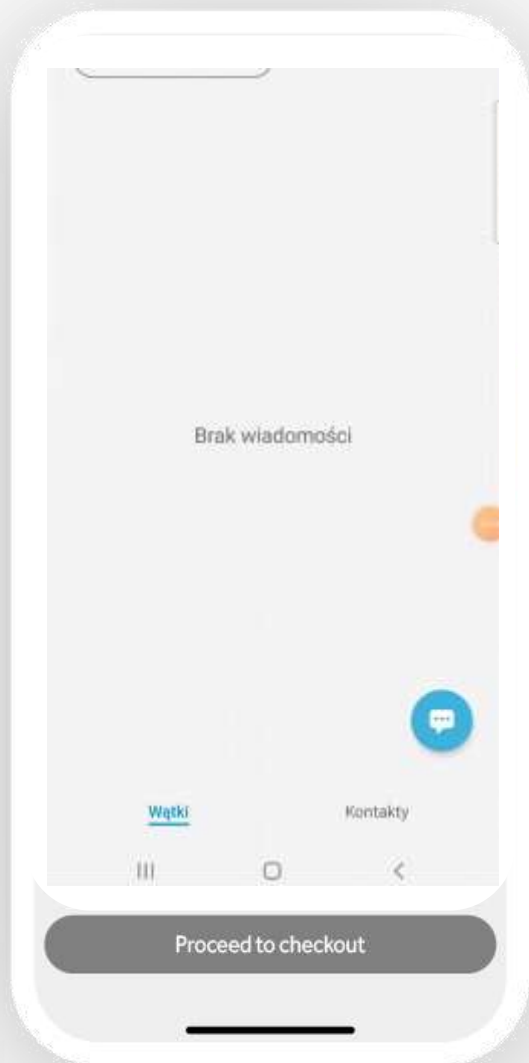
- Możliwość zastosowania technologii ChatGPT w automatycznym generowaniu treści marketingowych
- Przygotowanie materiałów takich jak newslettery, notyfikacje, wiadomości email w oparciu o istniejące materiały naszych klientów (blogi, social media, historyczne wiadomości itp.)

: ALGORYTMY GRUPOWANIA (CLUSTERING)

- Możliwość budowania automatycznych segmentów klientów dzięki zastosowaniu inteligentnych algorytmów grupowania
- Zwiększenie efektywności kampanii marketingowych dzięki personalizacji treści i rekomendacji



: Zaawansowany etap wdrożenia RCS



Przykład testowej kampanii marketingowej zrealizowanej przez Vercom dla spółki Rainbow w oparciu o technologię RCS



RCS to **technologia rozszerzająca tradycyjne funkcjonalności sms** o dodatkowe funkcje, m.in. przesyłanie animacji, wideo, prowadzenie grupowych konwersacji czy też śledzenie statusu wiadomości



RCS **umożliwia wdrożenie tzw. komunikacji konwersacyjnej**, dzięki której możliwe będzie zautomatyzowanie wielu procesów biznesowych, takich jak sprzedaż czy obsługa klienta – w szczególności **w połączeniu z technologią opartą na rozwiązaniach typu chat-GPT**



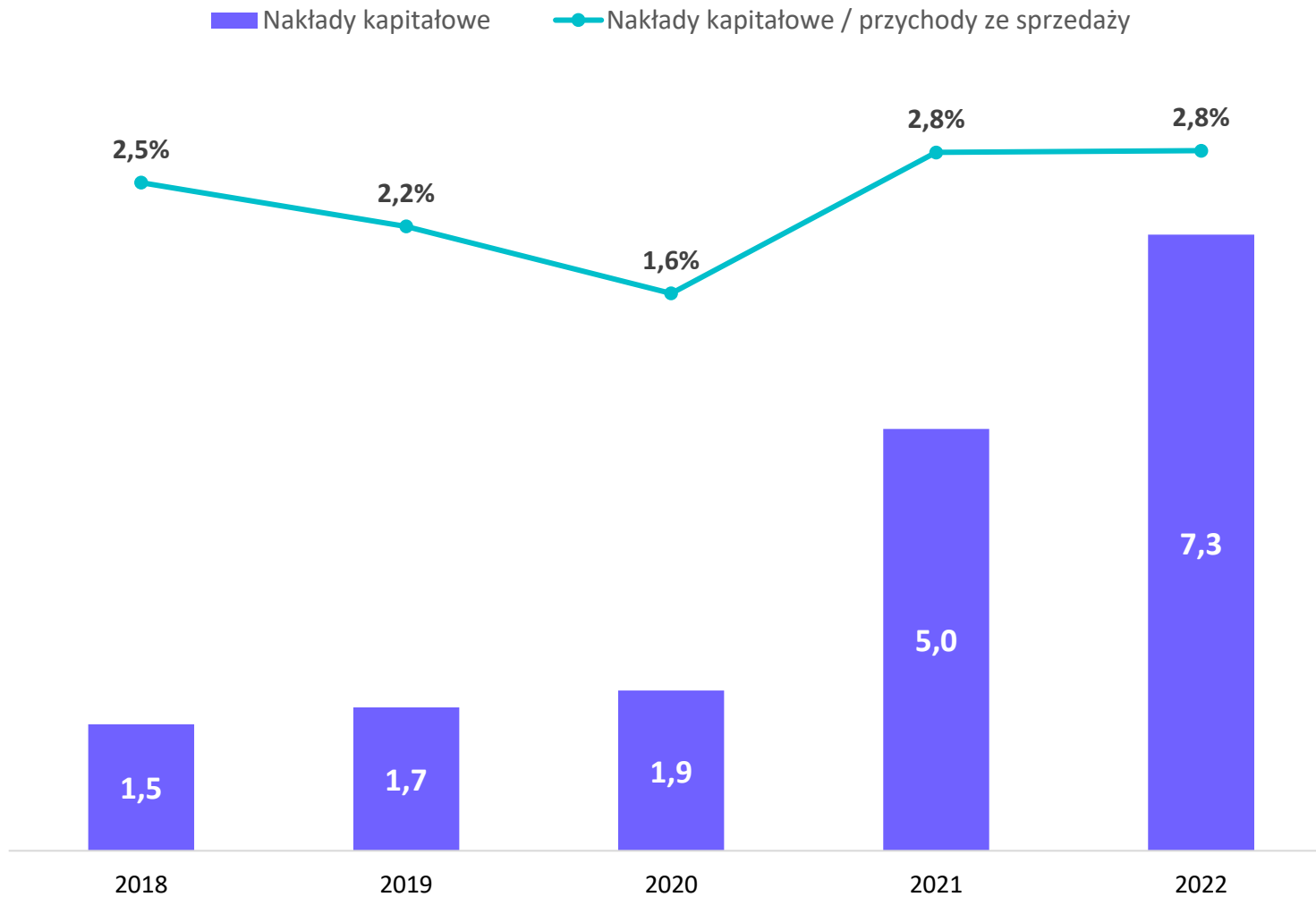
W minionym roku obrotowym **Vercom zawarł umowy z siecią Play i Orange** w zakresie testowego udostępnienia systemu RCS do wysyłki komunikatów do abonentów sieci



Obecnie trwają testy, których celem jest **wdrożenie RCS na komercyjną, szerszą skalę**. W minionym roku Vercom zrealizował testową kampanię RCS m.in. dla Rainbow

: Stabilny poziom nakładów kapitałowych w relacji do przychodów

Nakłady kapitałowe (mln zł)



Komentarz

- ✓ Stabilny poziom nakładów kapitałowych w wysokości do 3% przychodów ze sprzedaży
- ✓ Nakłady kapitałowe w 2022 roku obejmowały głównie następujące projekty:
 - Rozwój technologii RCS
 - Rozwój nowej aplikacji webowej
 - Rozwój zabezpieczeń opartych na technologii AI (SendGuard)
- ✓ Wydatki związane z utrzymaniem i obsługą istniejących rozwiązań technologicznych są ujmowane w kosztach okresu

: Wyniki finansowe



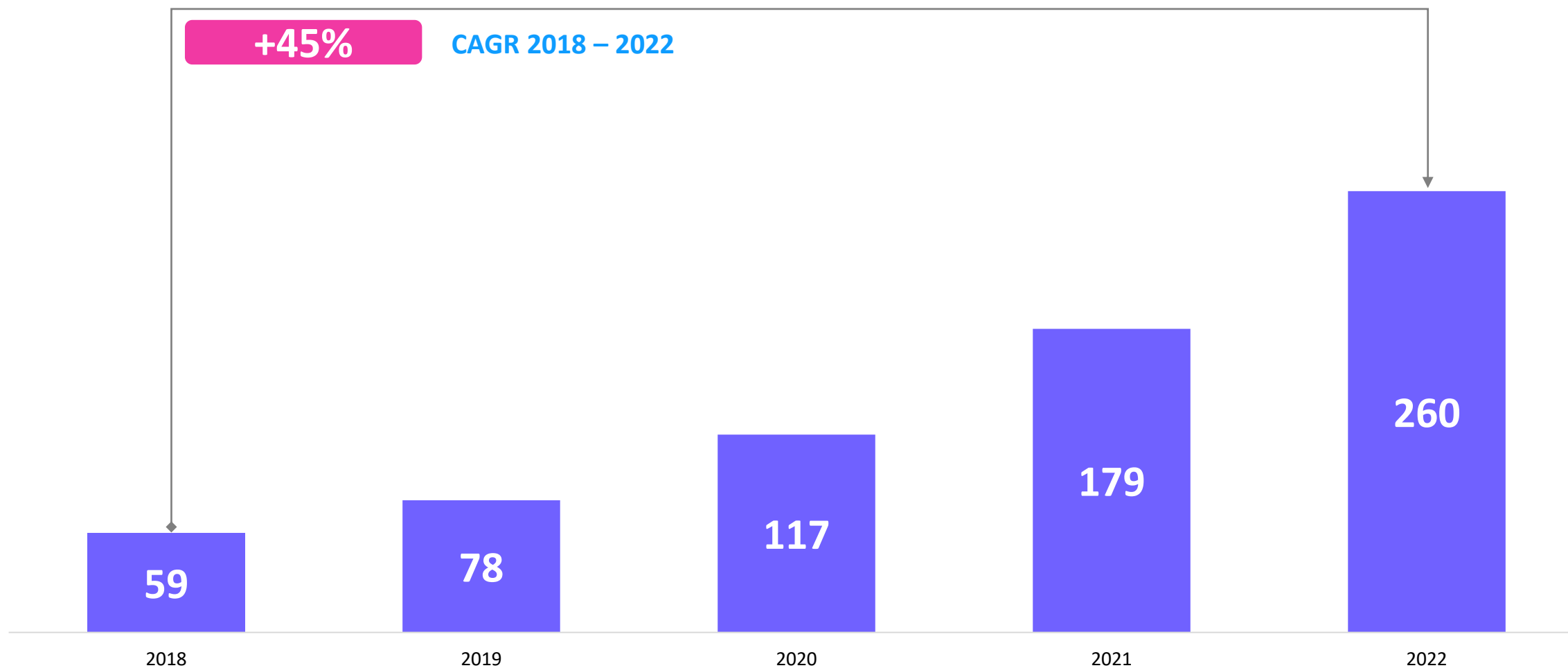
**: Podwojenie marży
brutto dzięki
rozwojowi bazy
klientów oraz
rosnącej rentowności**



VERCOM

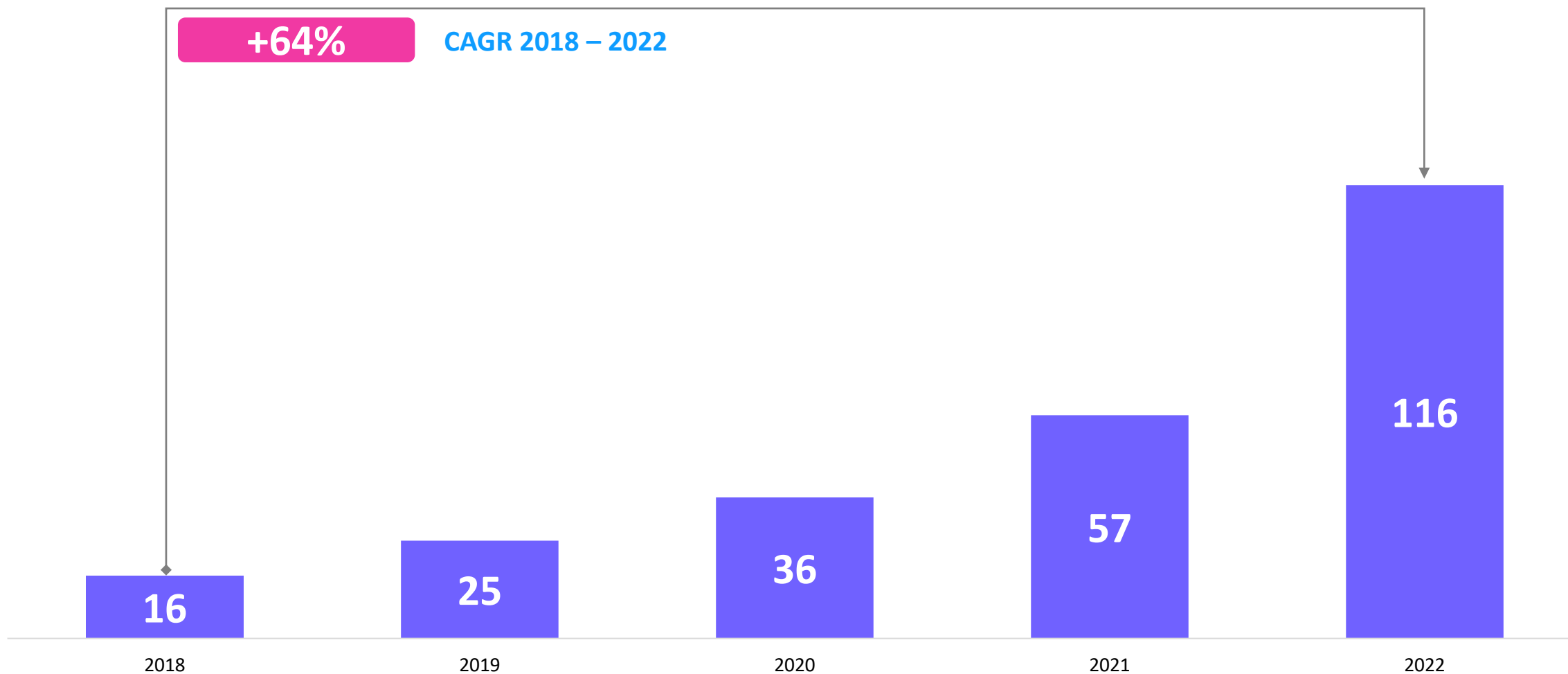
: Konsekwentny rozwój działalności i wzrost skali biznesu w 2022

Przychody (mln zł)



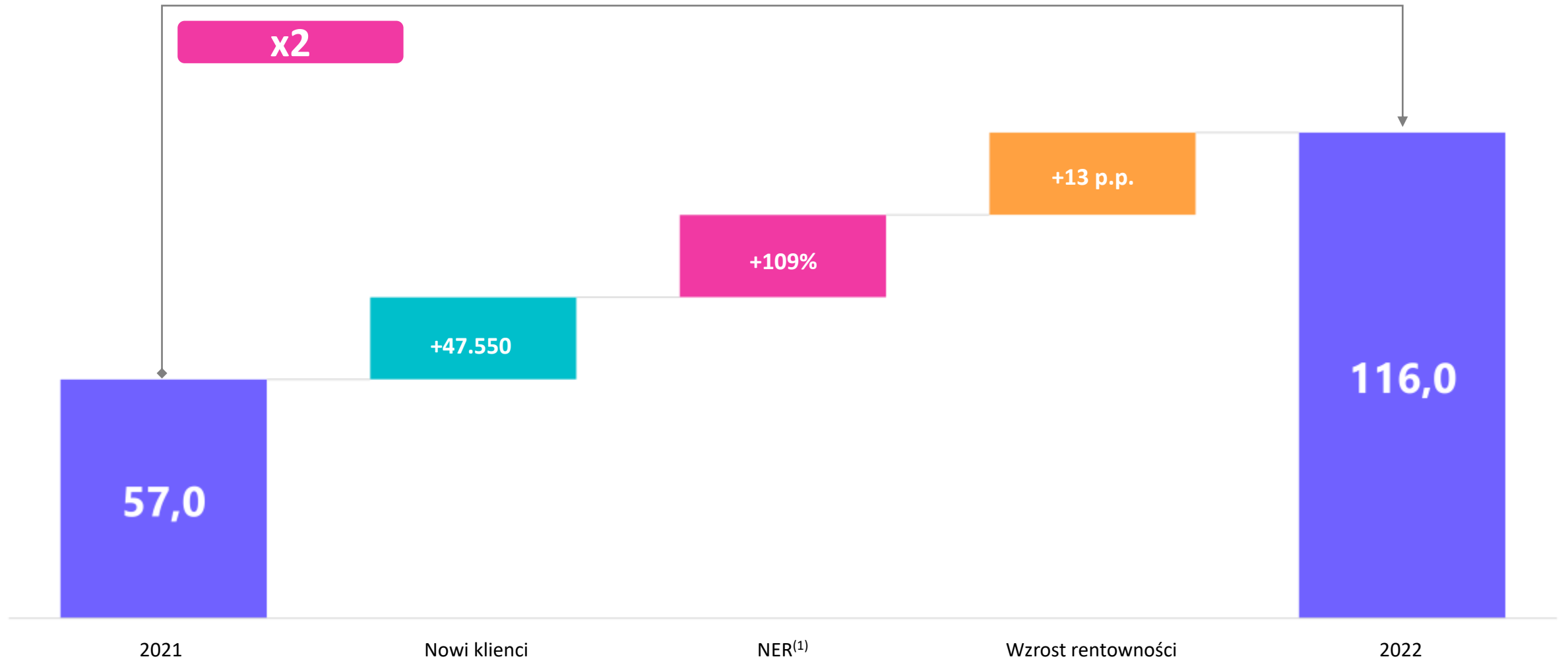
: Dwukrotny wzrost marży brutto

Marża brutto (mln zł)



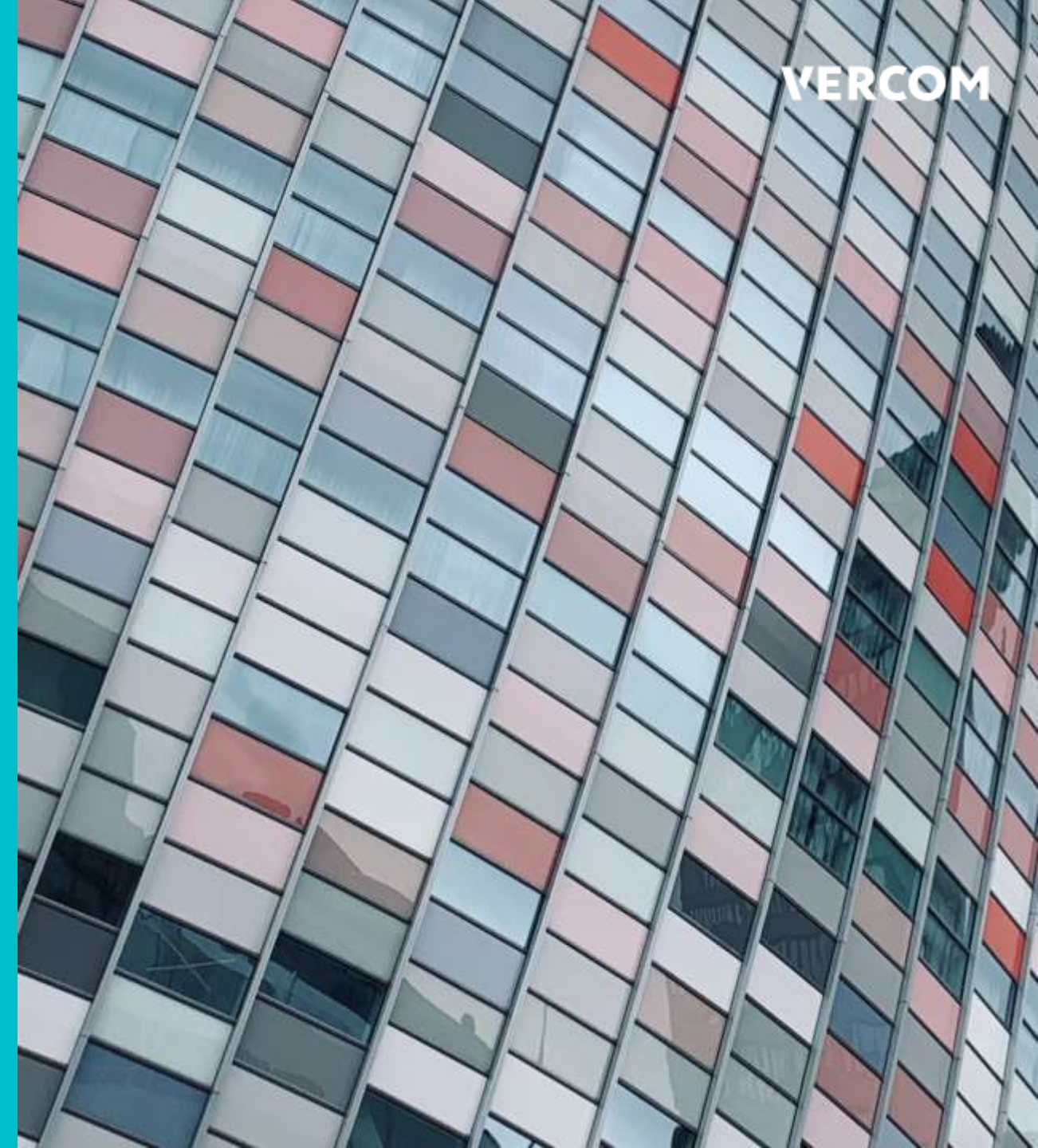
: Wzrost marży brutto napędzany nowymi klientami oraz wzrostem rentowności

Marża brutto (mln zł)



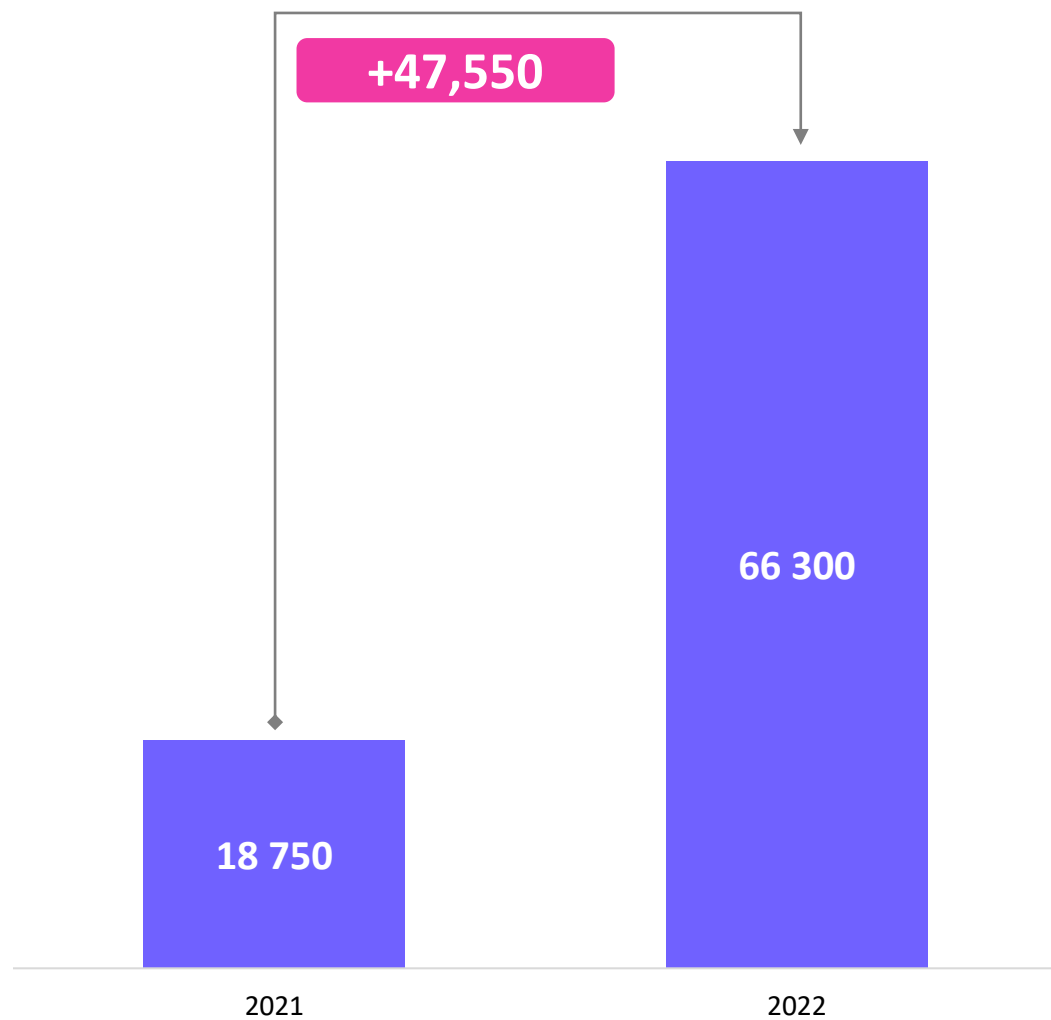
(1) NER (ang. Net Expansion Rate): wzrost sprzedaży do powtarzalnej grupy klientów, tj. podmiotów które były klientami Grupy w okresie dla którego obliczany jest wskaźnik oraz w okresie porównawczym. Dotyczy przychodów z segmentu CPaaS.

**: Znaczący wzrost
dywersyfikacji biznesu i
ponad 40% udziału
sprzedaży zagranicznej w
przychodach Grupy**



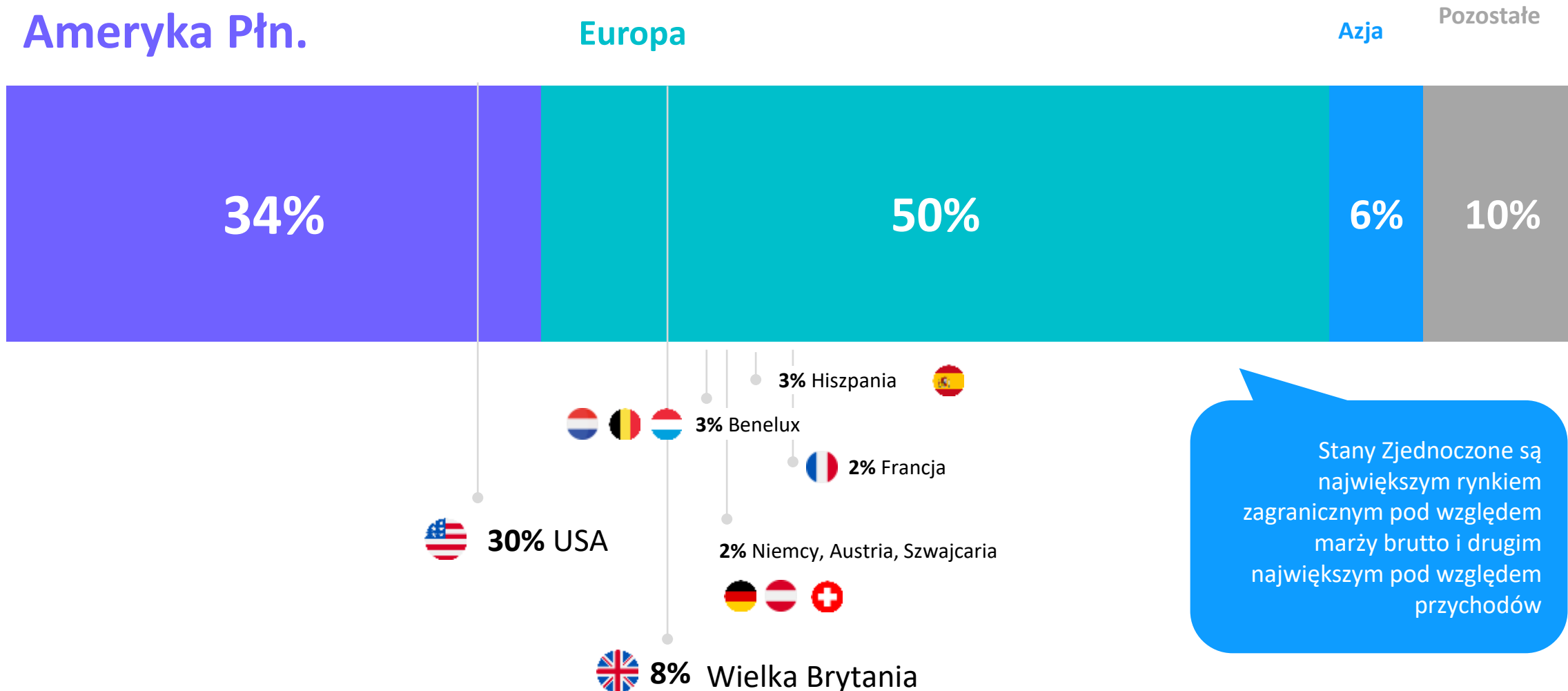
: 3x wzrost liczby klientów

Liczba klientów



: Atrakcyjna struktura klientów – blisko 35% marży brutto na rynku Ameryki Północnej

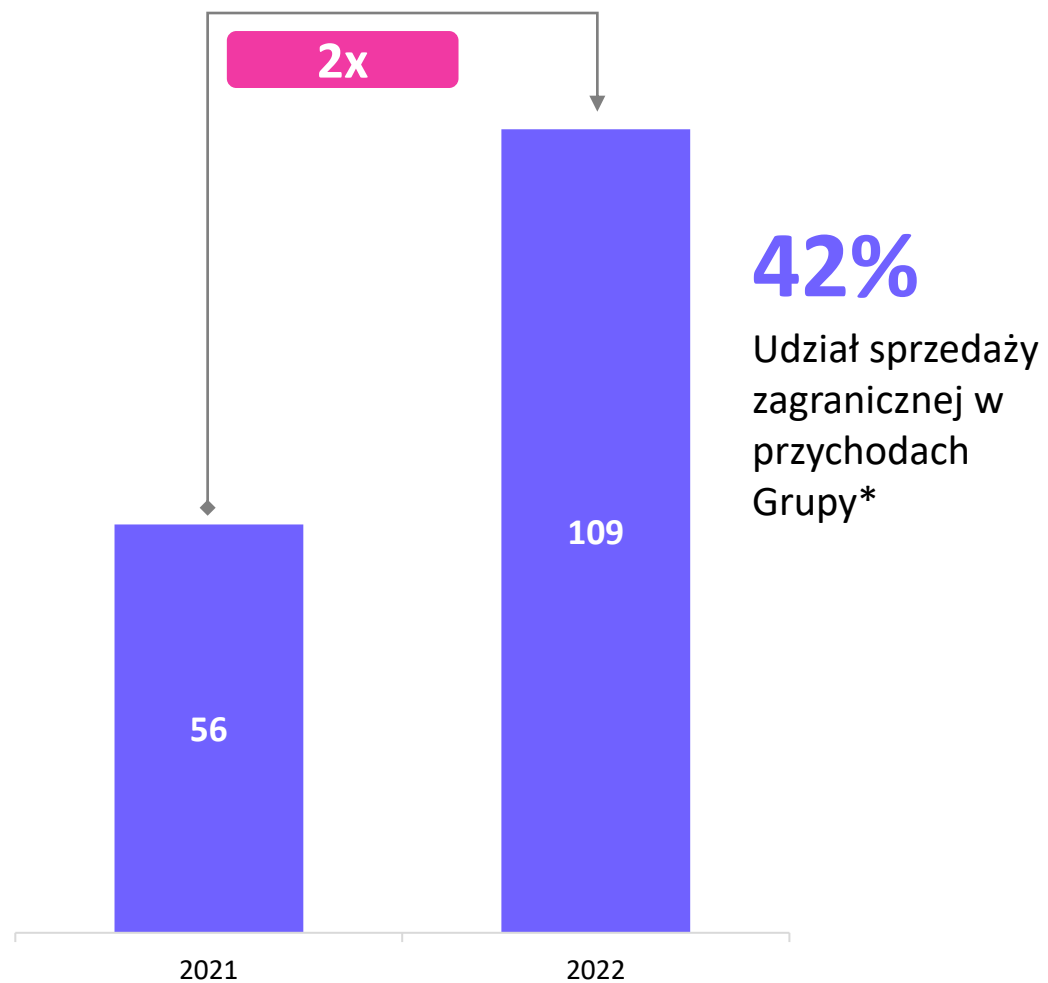
Szacunkowa struktura marży brutto generowanej na klientach zagranicznych (dane proforma za 2022)



Stany Zjednoczone są największym rynkiem zagranicznym pod względem marży brutto i drugim największym pod względem przychodów

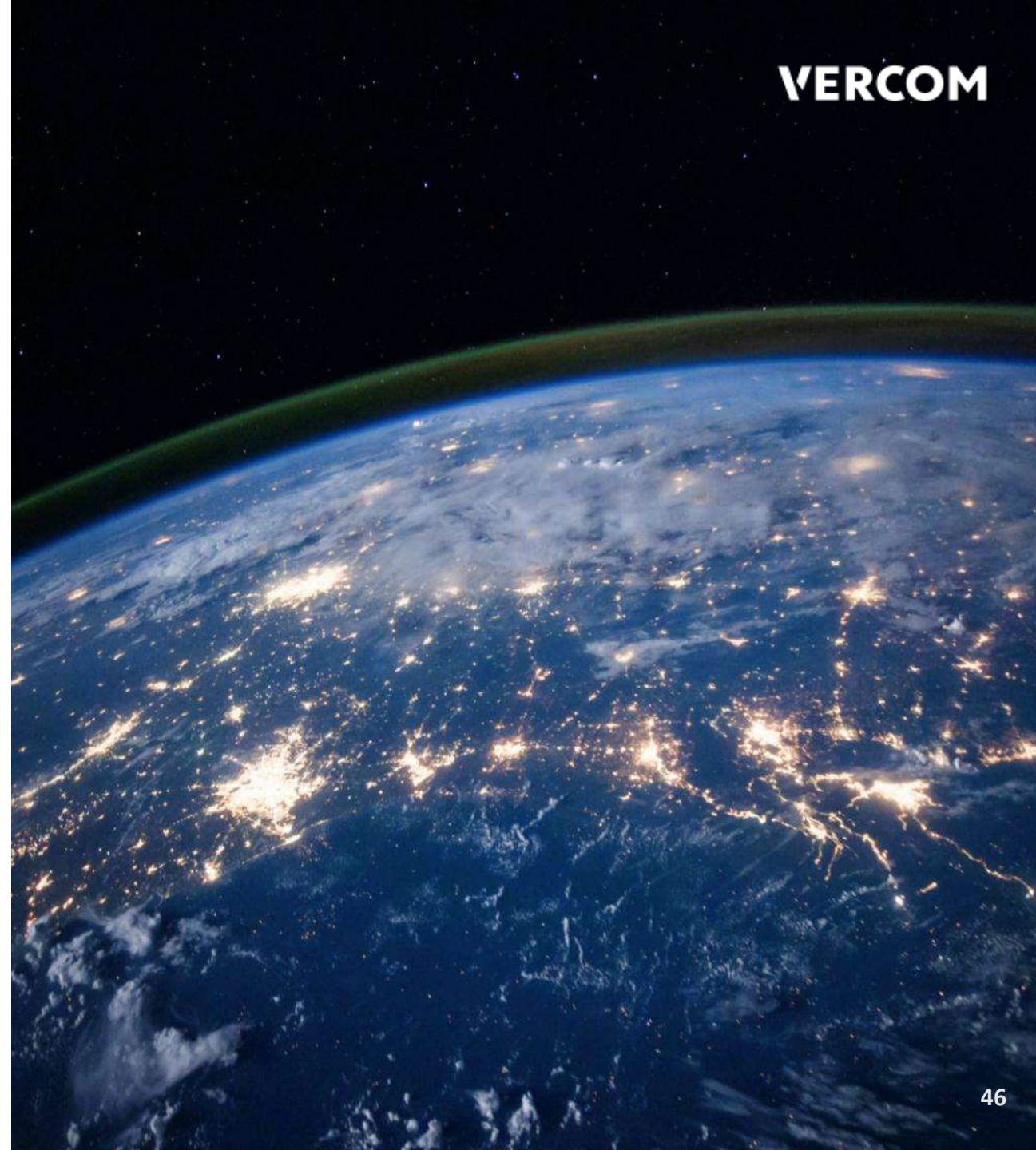
: 2x wzrost sprzedaży zagranicznej

Sprzedaż zagraniczna (mln zł)



* Konsolidacja MailerLite począwszy od Q3 2022

VERCOM

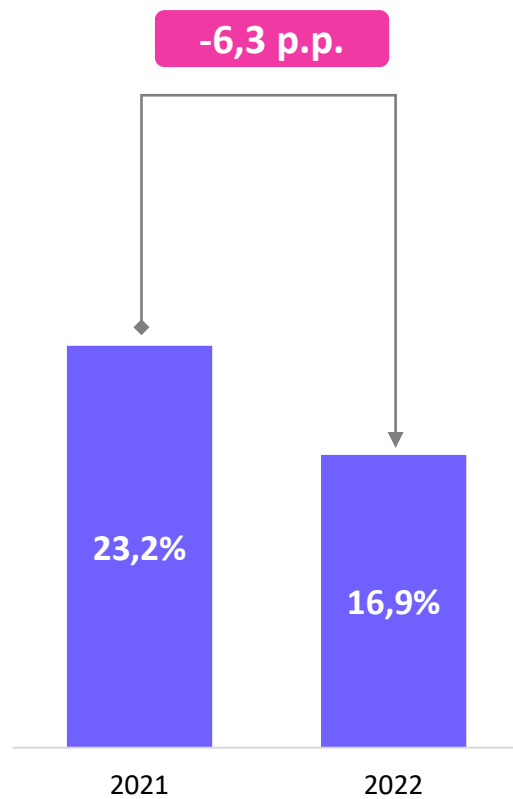


: Spadek koncentracji klientów

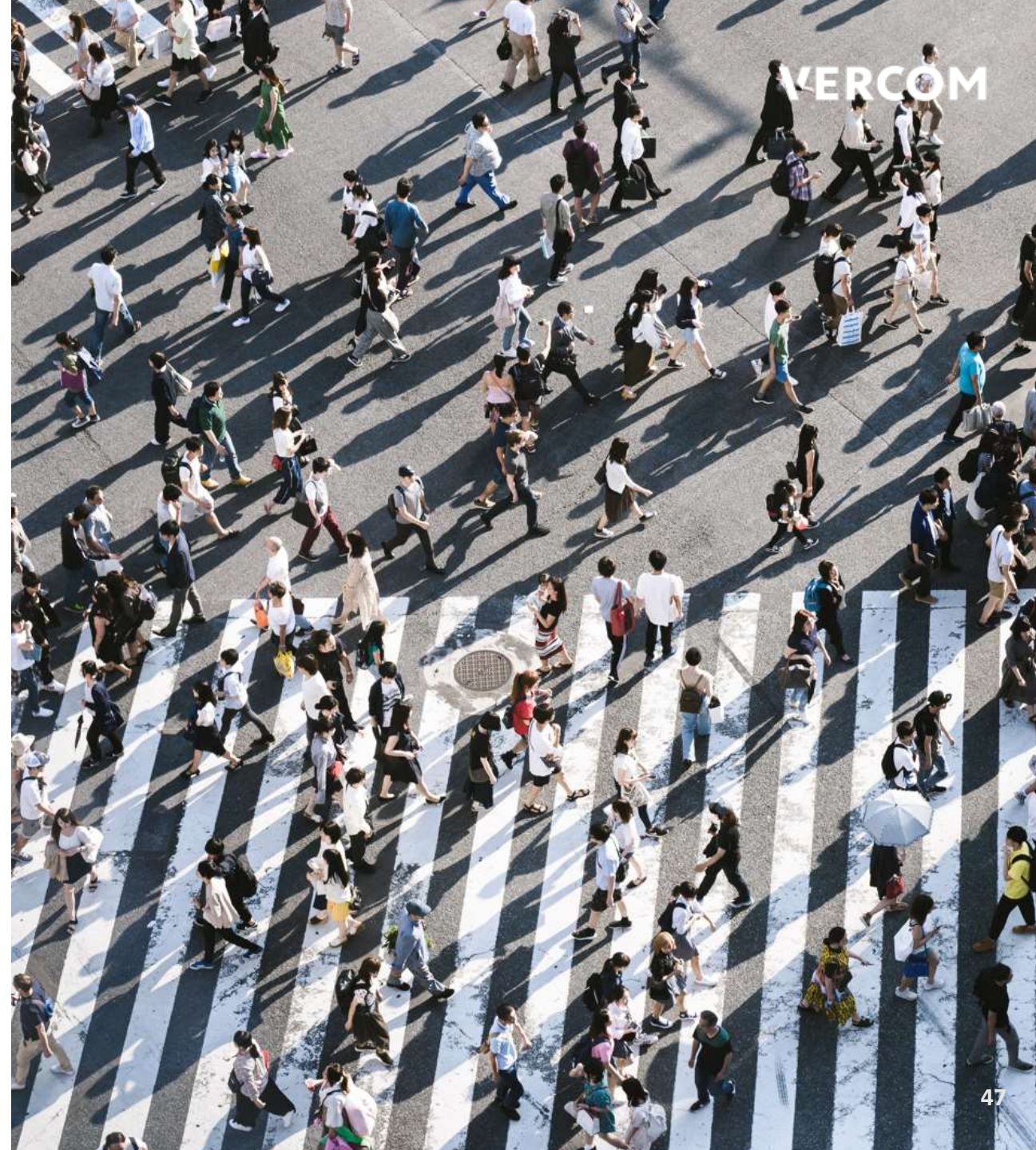
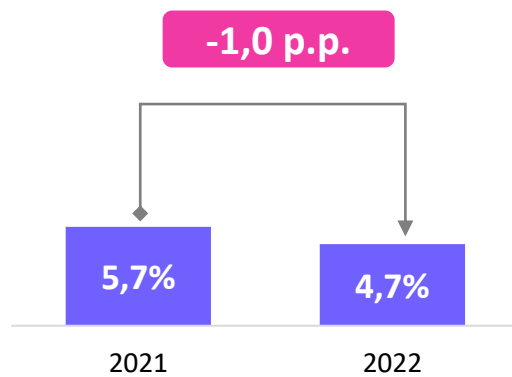


Dalszy spadek koncentracji przychodów i marży brutto dzięki rosnącej bazie klientów, w szczególności małych i średnich odbiorców

TOP10 klientów: przychody



TOP10 klientów: marża brutto



VERCOM

„Dywersyfikacja jest jednym z filarów naszej strategii. Dzięki znaczącemu zwiększeniu obecności na globalnym rynku jesteśmy coraz mniej podatni na wpływ przejściowych zawirowań rynkowych oraz lokalnych czynników makroekonomicznych.”

Obecnie sprzedajemy usługi do ponad **66 tysięcy odbiorców na całym świecie** a koncentracja sprzedaży systematycznie spada.”

Krzysztof Szyszka

Founder & CEO at Vercom

: Scale beyond

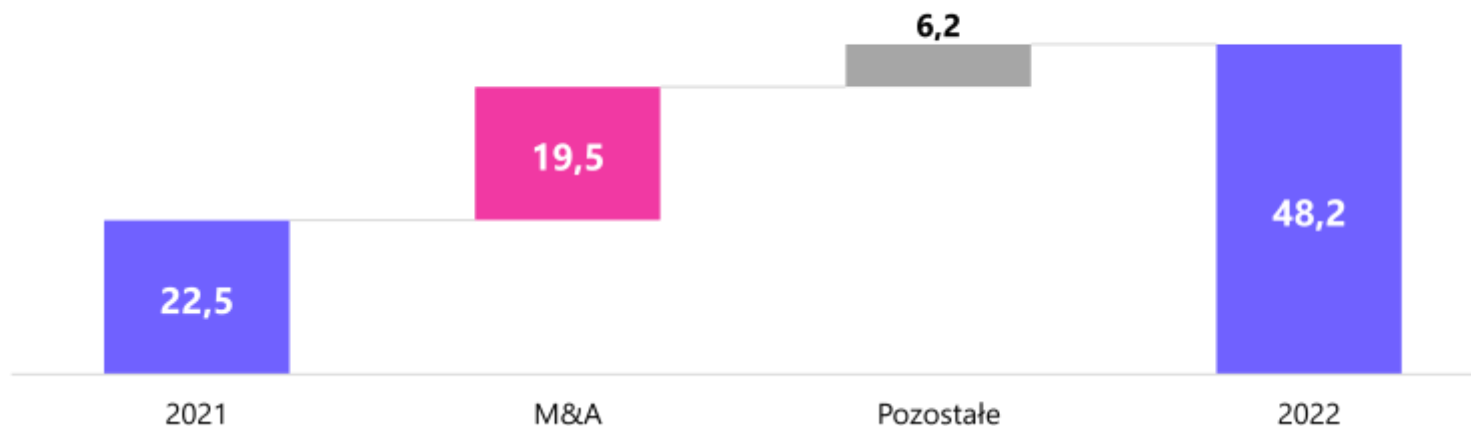


: Wysoka rentowność
oraz rekordowe
przepływy pieniężne

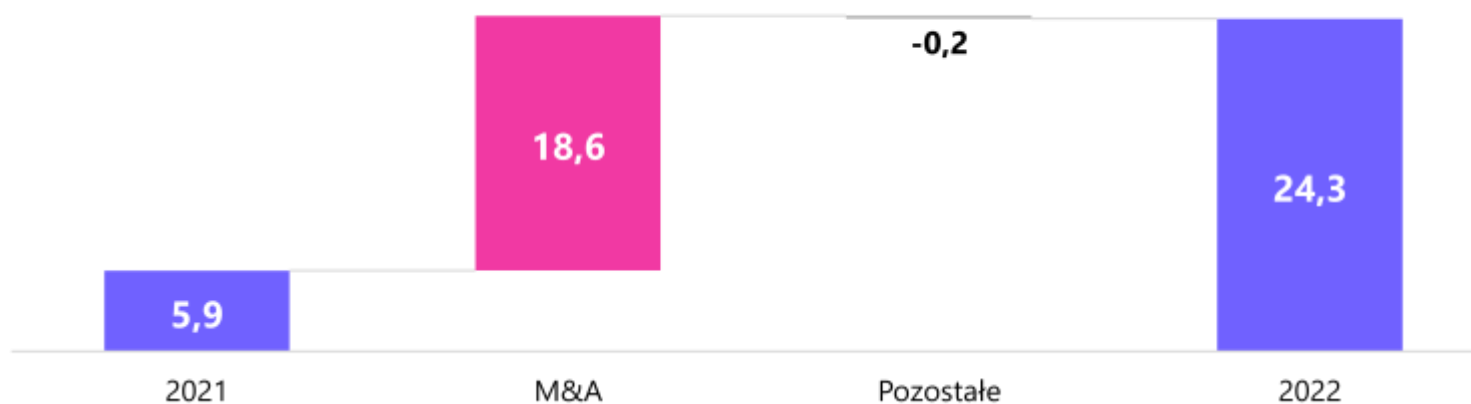


: Przestrzeń do dalszej optymalizacji kosztów

Koszty ogólnego zarządu (mln zł)



Koszty sprzedaży i marketingu (mln zł)



Komentarz



Wzrost kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży wynikał przede wszystkim z konsolidacji wyników przejętych spółek, w tym:

Konsolidowanych od lipca 2022:

(i) MailerLite (28,5 mln zł)

(ii) Oxylion (2,7 mln zł)

Konsolidowanych od lipca 2021:

(i) Freshmail (4,6 mln zł)

(ii) PushPushGo (2,4 mln zł)



Wzrost pozostałych kosztów ogólnego zarządu oraz sprzedaży związany był przede wszystkim z:

(i) Wzrostem kosztów zatrudnienia i podwykonawców (ok. 2,7 mln zł)

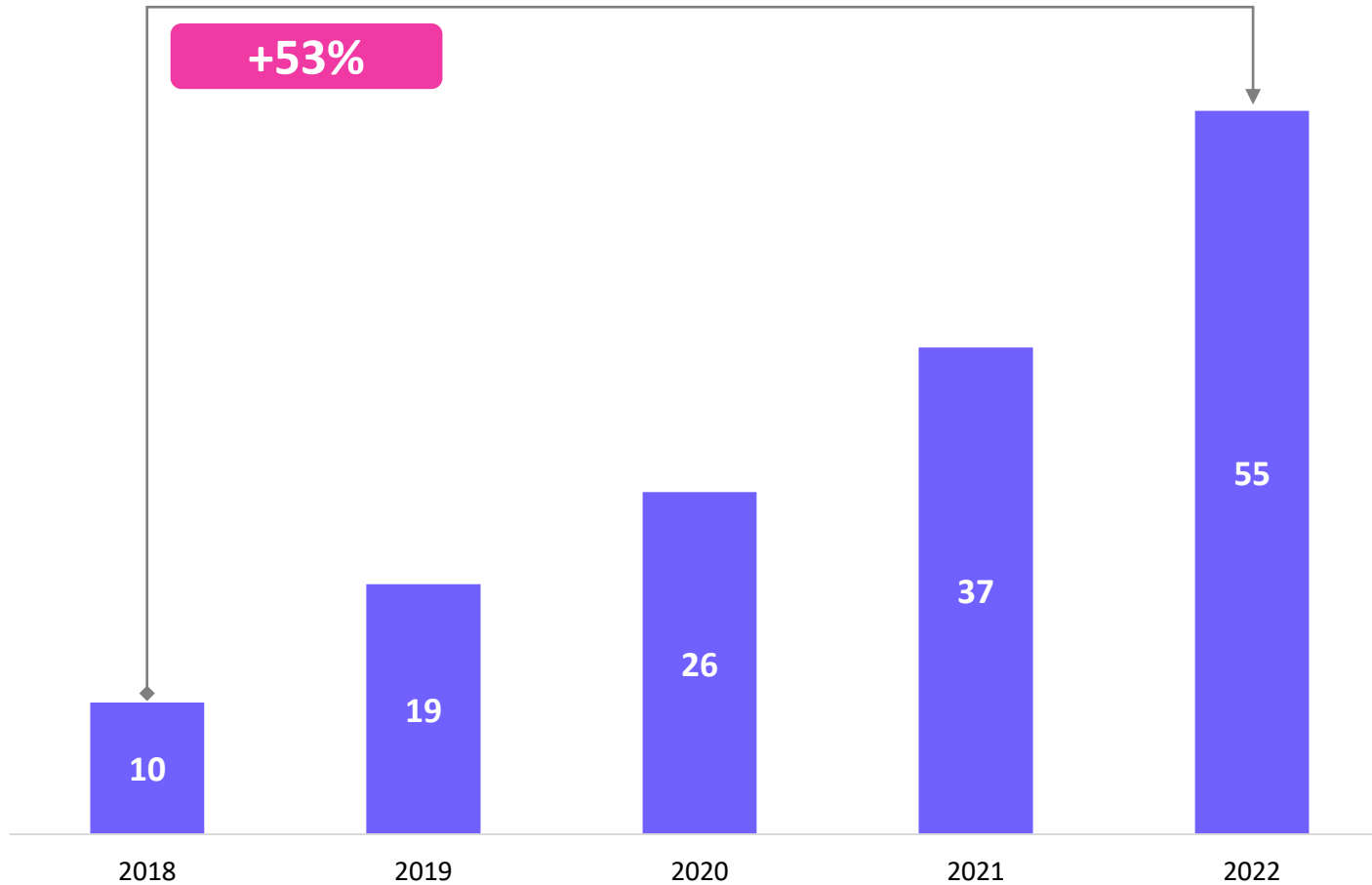
(ii) Wzrostem amortyzacji (ok. 2,3 mln zł), głównie z alokacji ceny nabycia do wartości niematerialnych

(iii) Wzrostem kosztów ogólnych (ok. 0,9 mln zł)

* Koszty M&A obejmują koszty związane z nabytymi spółkami, które nie były objęte pełną konsolidacją w poprzednim okresie sprawozdawczym

: Podwojenie wartości EBITDA co dwa lata

Skorygowana EBITDA (mln zł)



Komentarz

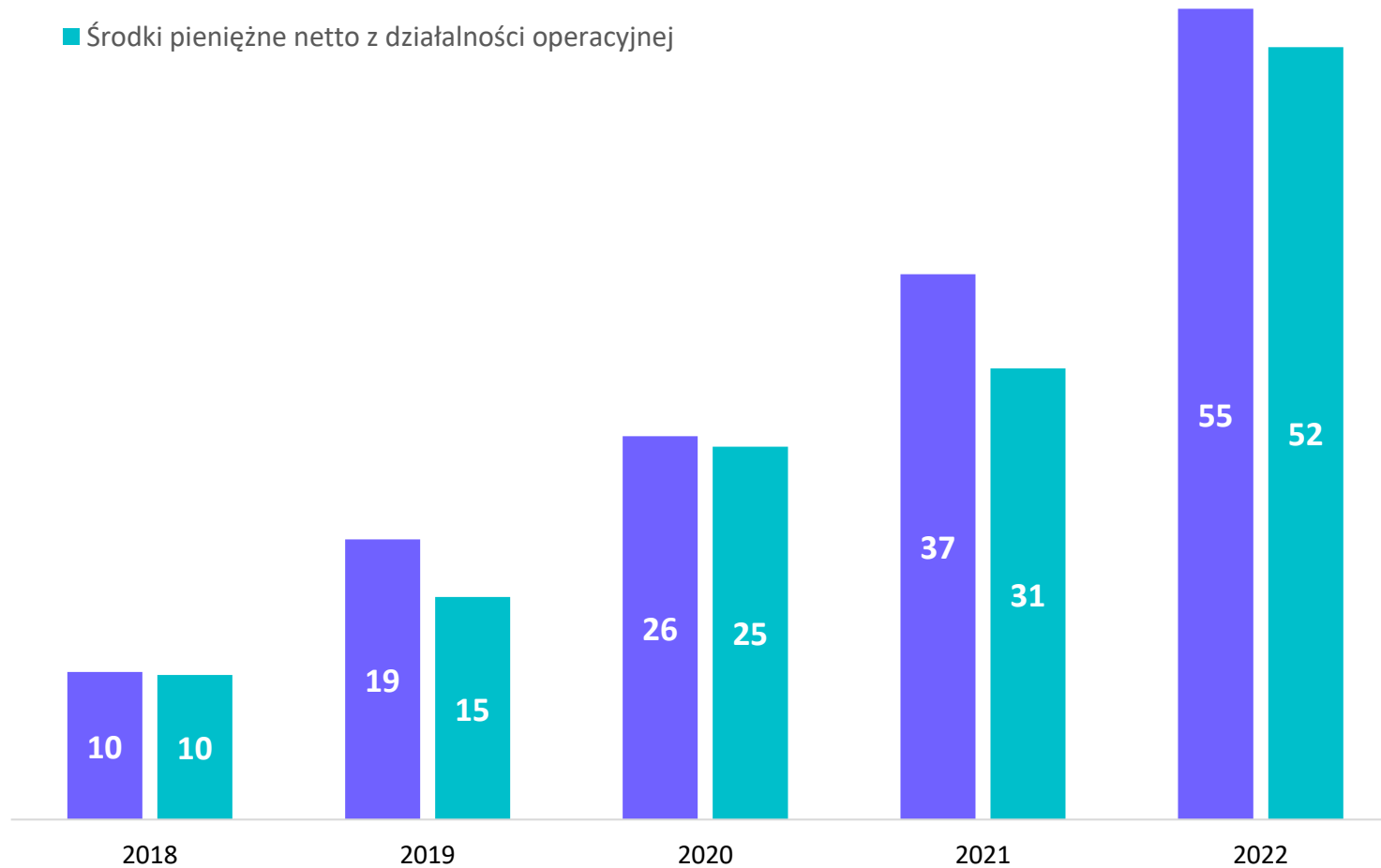
- ✓ Dynamiczny wzrost skorygowanej EBITDA kontynuowany w 2022 r.
- ✓ Marża EBITDA na poziomie powyżej 21%

: Wysoki poziom konwersji EBITDA na przepływy operacyjne

EBITDA skorygowana oraz środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (mln zł)

■ Skorygowana EBITDA

■ Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej



Komentarz



Wysoka jakość wyniku potwierdzona ponad 90% poziomem konwersji EBITDA na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej



Zdolność do generowania powtarzalnych przepływów pieniężnych pomimo dynamicznego rozwoju grupy oraz znaczącej skali inwestycji

VERCOM

„Za nami intensywny okres inwestycji. Teraz skupiamy się na integracji przejętych podmiotów i realizacji synergii. Dzięki stabilizacji bazy kosztowej spodziewamy się w większym stopniu korzystać z efektu dźwigni operacyjnej, co powinno **korzystnie wpływać na rentowność w kolejnych latach.**

Warto zwrócić uwagę na poprawę mixu produktowego, w szczególności **rosnący udział wysokomarżowych, dynamicznie rozwijających się usług** – one będą naszym głównym paliwem do dalszego wzrostu”

Łukasz Szalański

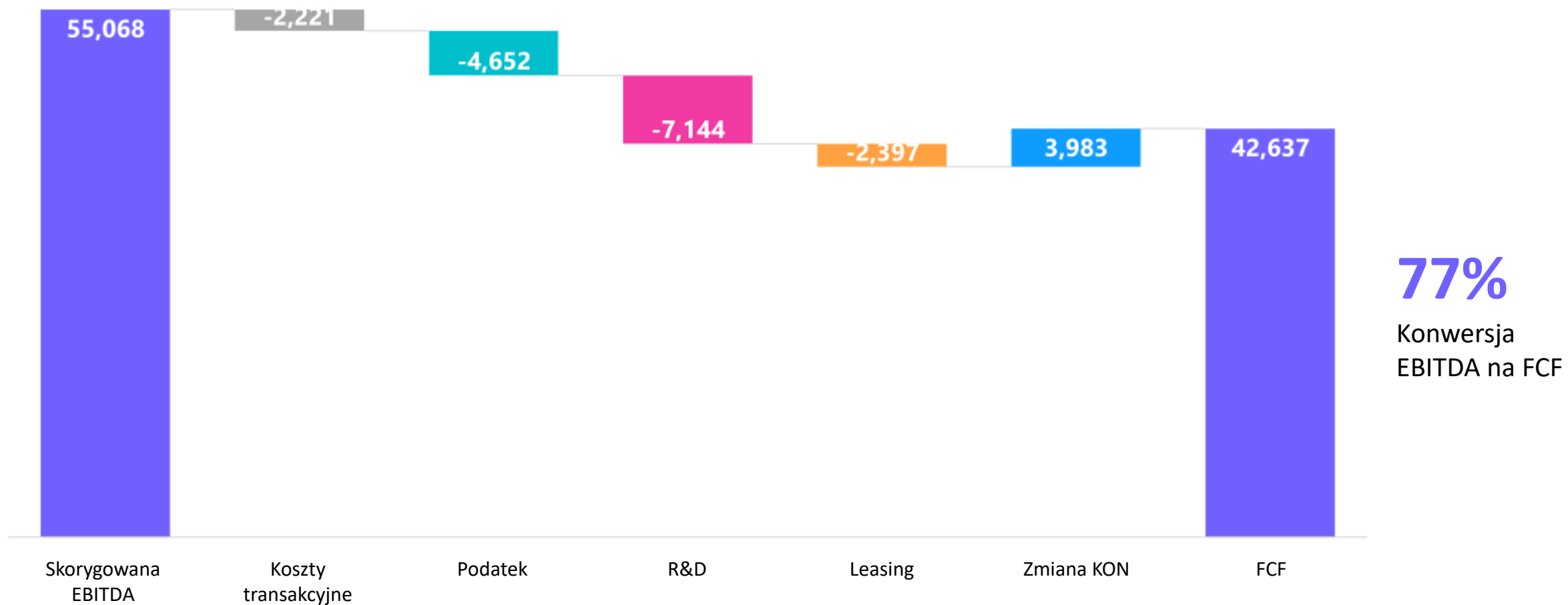
CFO at Vercom

: Scale beyond



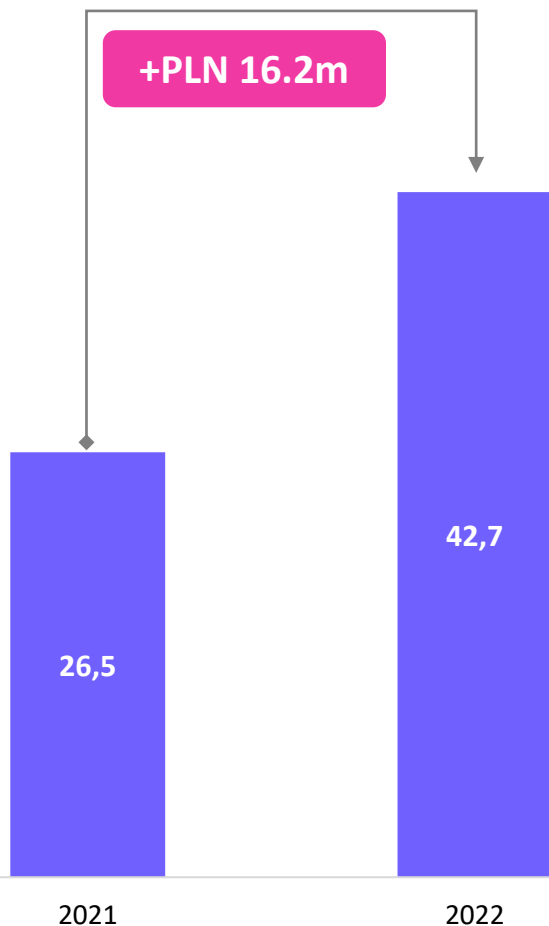
: Wysoka zdolność generowania gotówki

Konwersja EBITDA na przepływy pieniężne (mln zł)

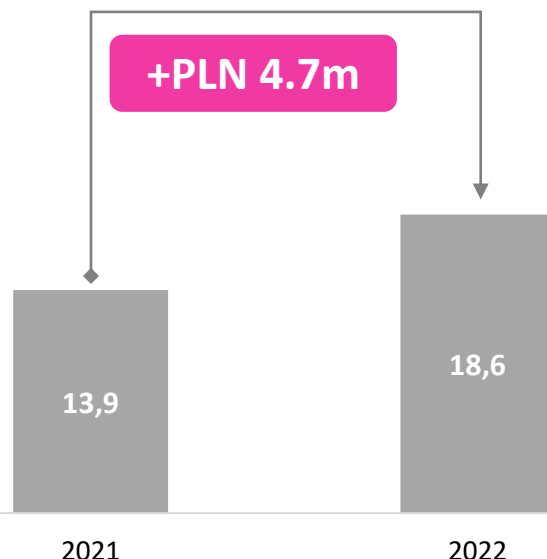


: Wysokie przepływy pieniężne i bezpieczny poziom zadłużenia

FCF (mln zł)



Obsługa zadłużenia (mln zł)



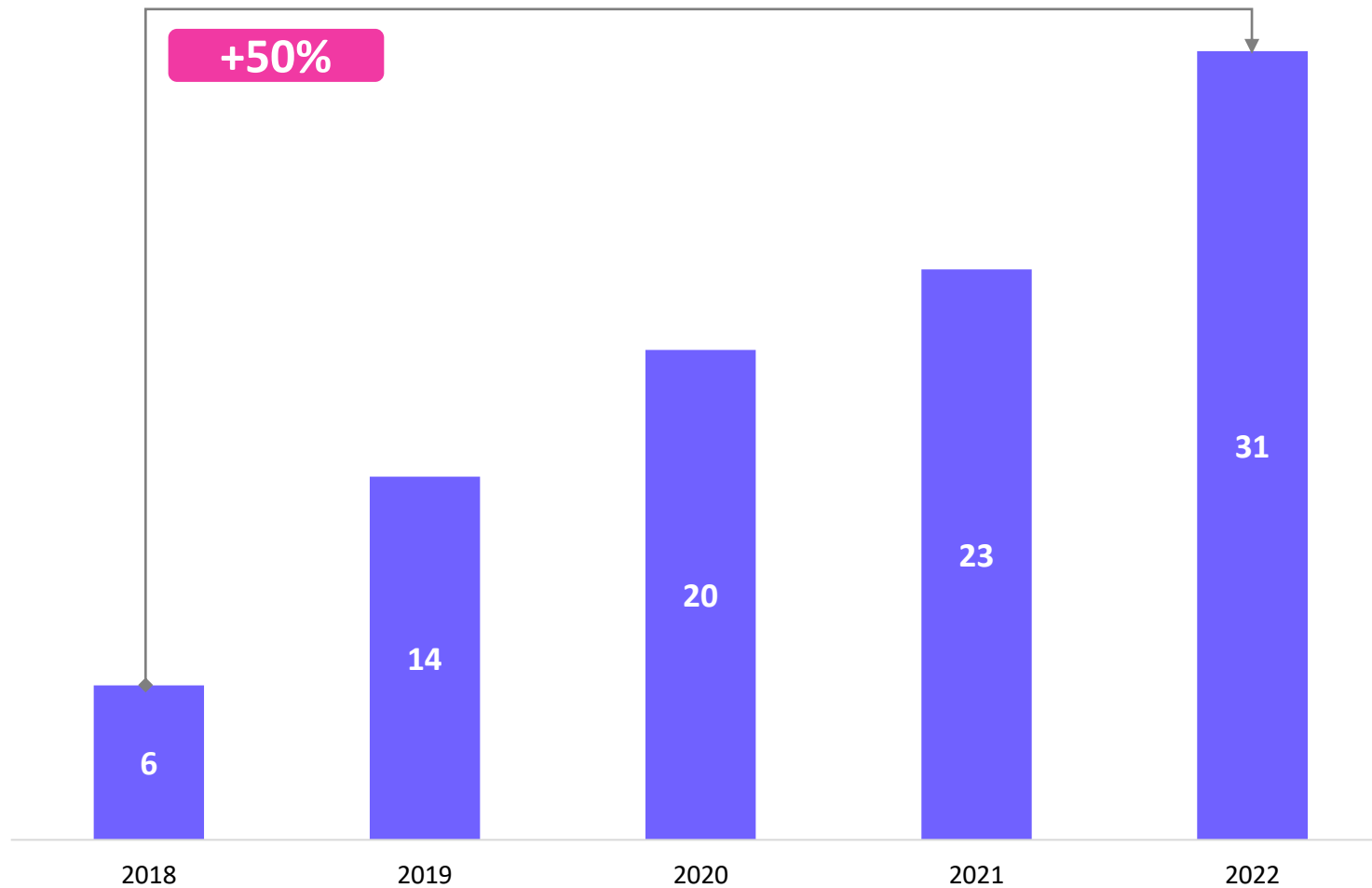
Komentarz

- ✓ Wysoki poziom wolnych przepływów pieniężnych (42,7 mln zł) znacząco przewyższający aktualny poziom kosztów obsługi zadłużenia (18,6 mln zł)
- ✓ Bezpieczny poziom długu netto w relacji do EBITDA (2.0x)
- ✓ Zakończenie programu przejęć realizowanego w ramach środków pozyskanych z IPO
- ✓ Ustanowienie polityki dywidendy zakładającej wypłatę równowartości minimum 50% skonsolidowanego zysku netto

: Dynamiczny wzrost zysku netto

Zysk netto (mln zł)

Komentarz



Wzrost zysku netto o 38% r/r



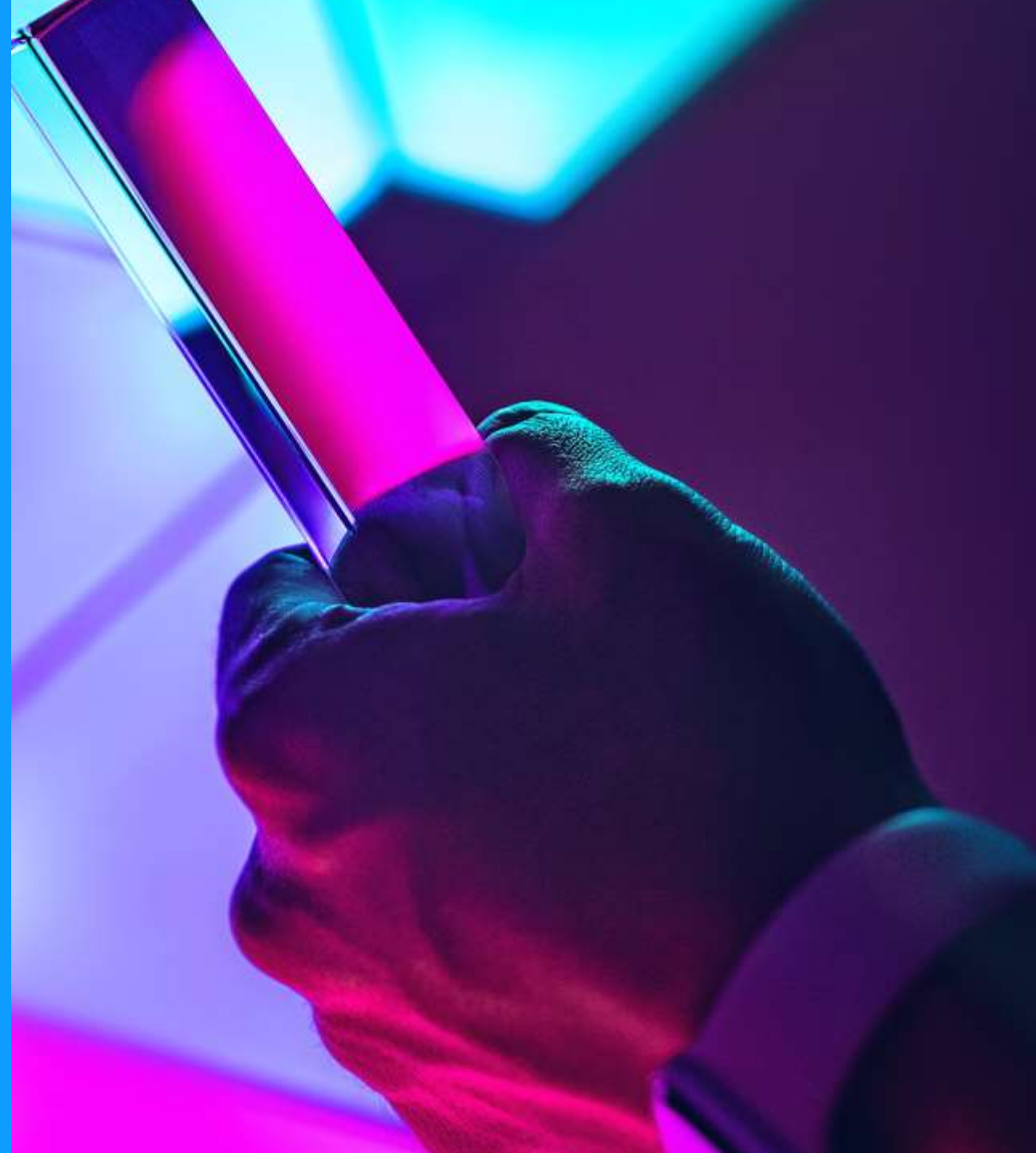
Wzrost kosztów finansowych netto z 1,5 mln PLN w 2021 r. do 6,0 mln PLN w 2022 r.



Wzrost kosztów finansowych netto wynikał głównie ze wzrostu kosztów odsetkowych oraz ujemnych różnic kursowych

VERCOM

: Otoczenie
rynkowe



: Rozszerzenie
działalności o nowe
segmenty rynku



: Działamy na styku dynamicznie rosnących, atrakcyjnych rynków



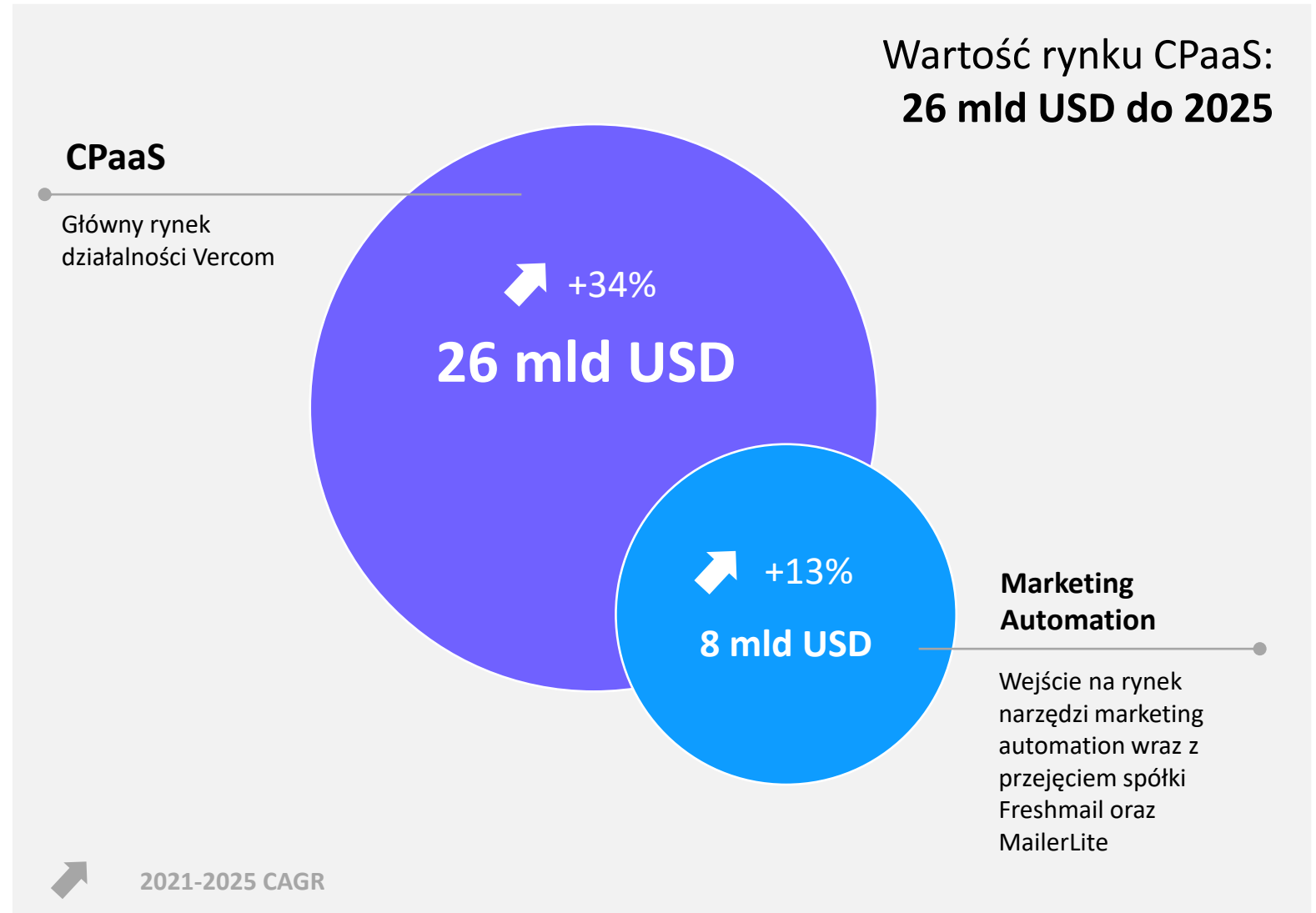
Dywersyfikacja produktowa:

Nowe możliwości dywersyfikacji produktowej prowadzące do poszerzenia potencjalnego grona odbiorców, wykorzystanie specjalistycznej wiedzy z obszarów telekomunikacji, marketingu oraz rozwiązań chmurowych

Większy rynek docelowy:

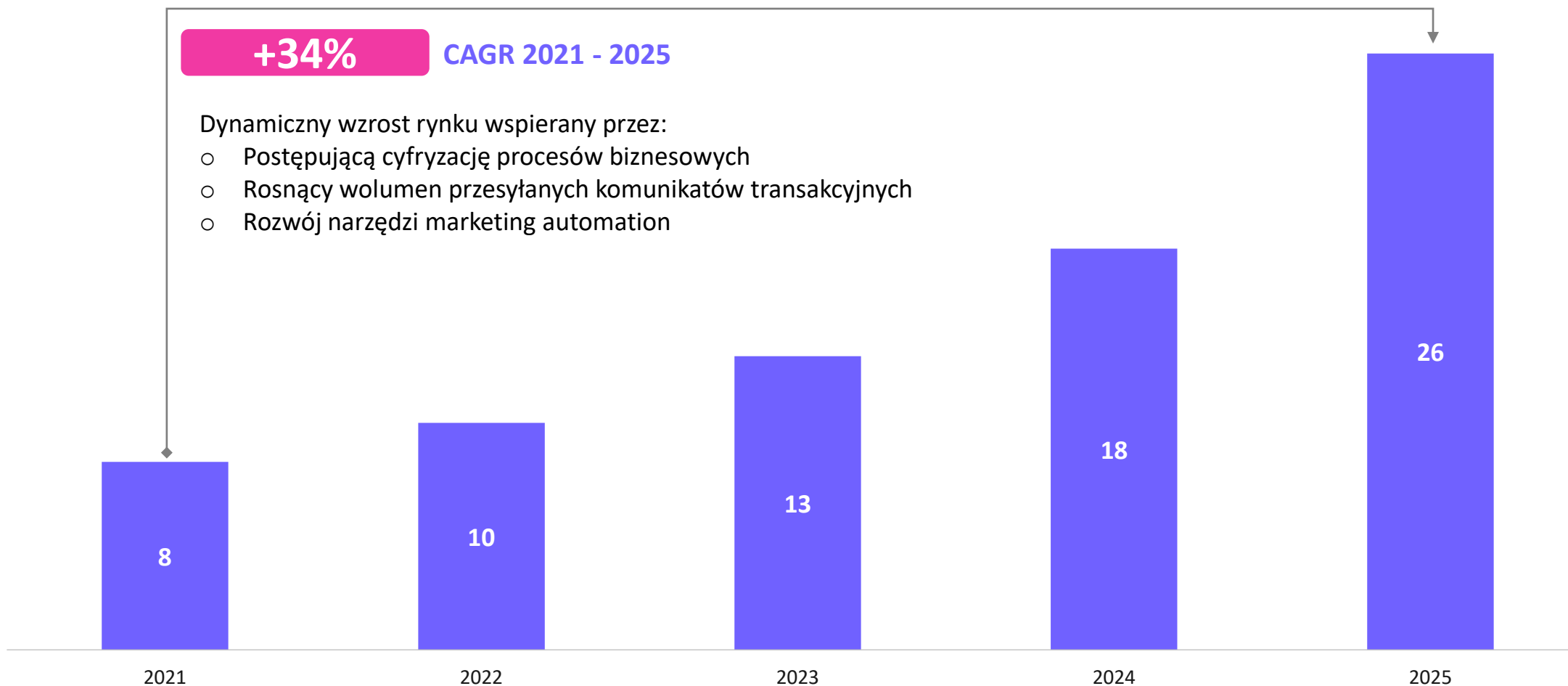


Wykorzystanie synergii przychodowych z przejęcia MailerLite wynikających z dwukierunkowej wymiany technologii, możliwość udostępnienia nowych usług klientom zagranicznym oraz lokalnym



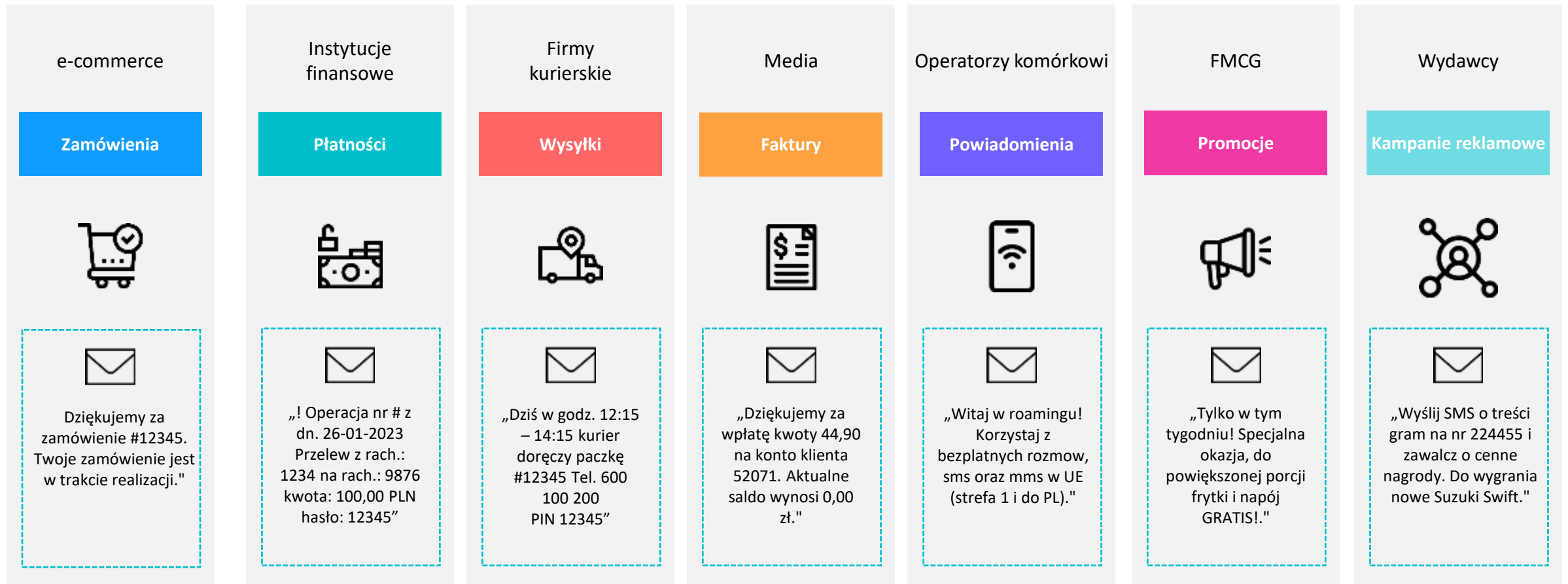
: Dynamiczny wzrost globalnego rynku CPaaS

Wartość globalnego rynku CPaaS (mld USD)



: Postępująca cyfryzacja procesów biznesowych

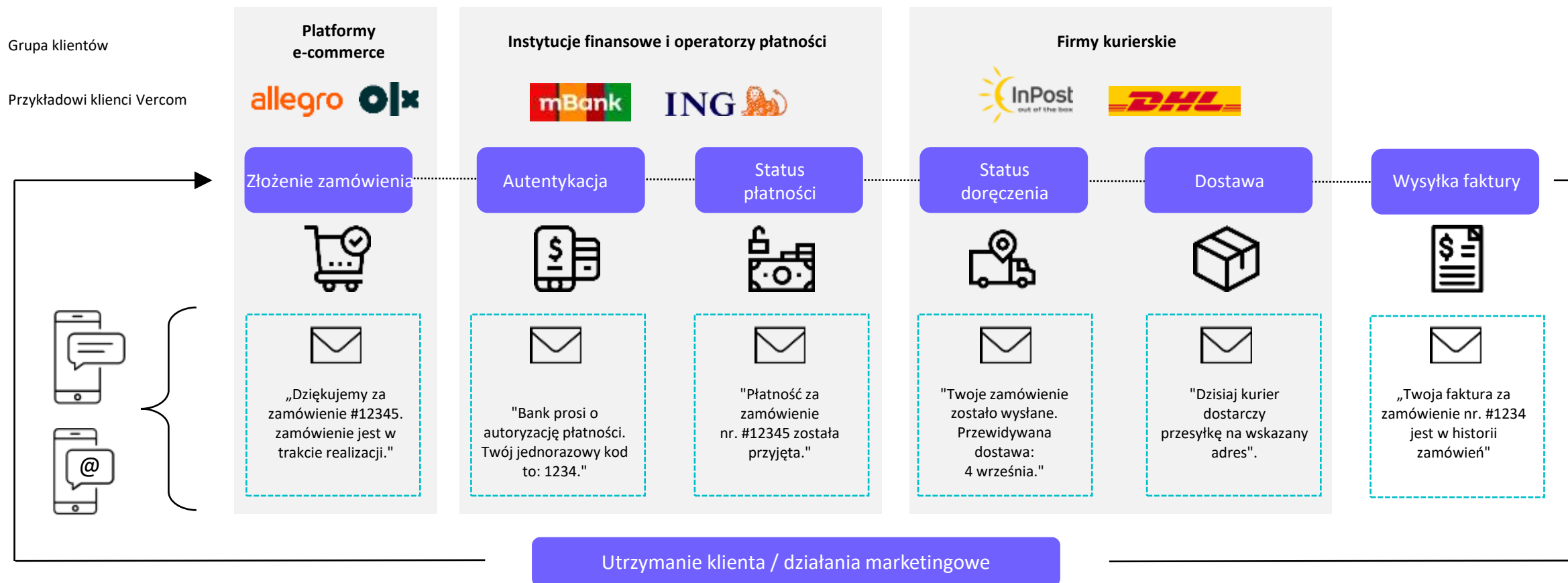
✓ **Kontynuacja trendu** przenoszenia interakcji pomiędzy firmą a klientem **z kanału offline do online**



: Rosnący wolumen przesyłanych komunikatów transakcyjnych



Każda transakcja elektroniczna **generuje kilkanaście wiadomości i komunikatów**



VERCOM

„Widzimy **bardzo duży potencjał do dalszego rozwoju** w obszarze usług email marketingu. Od kilku lat MailerLite systematycznie **rośnie w tempie ponad 40% rocznie**.

Mocno sprzyja nam **dynamiczny wzrost aktywności niezależnych twórców**, takich jak artyści, blogerzy czy rzemieślnicy oraz rosnąca liczba prywatnych przedsiębiorców. Dzięki tym trendom powinniśmy **utrzymać wysoką dynamikę wzrostu w kolejnych latach.**”

Ignas Rubežius & Ilma Nausedaite
Founders of MailerLite

: Scale beyond



VERCOM

: Strategia



VERCOM

„Od lat **skutecznie konkurujemy z największymi spółkami technologicznymi** na rynku CEE.

Mając silną obecność i odpowiednie struktury na rynku międzynarodowym możemy w pełni skupić się na **budowie globalnej bazy klientów** oraz **rozwoju usług oferowanych w modelu self-service**.

Widzę szczególnie **duży potencjał w usługach komunikacji transakcyjnej**. Od kilku lat dynamika sprzedaży tych usług na rynku polskim wynosiła ponad 30%. Wkrótce zamierzamy zaoferować ją po raz pierwszy także klientom zagranicznym.”

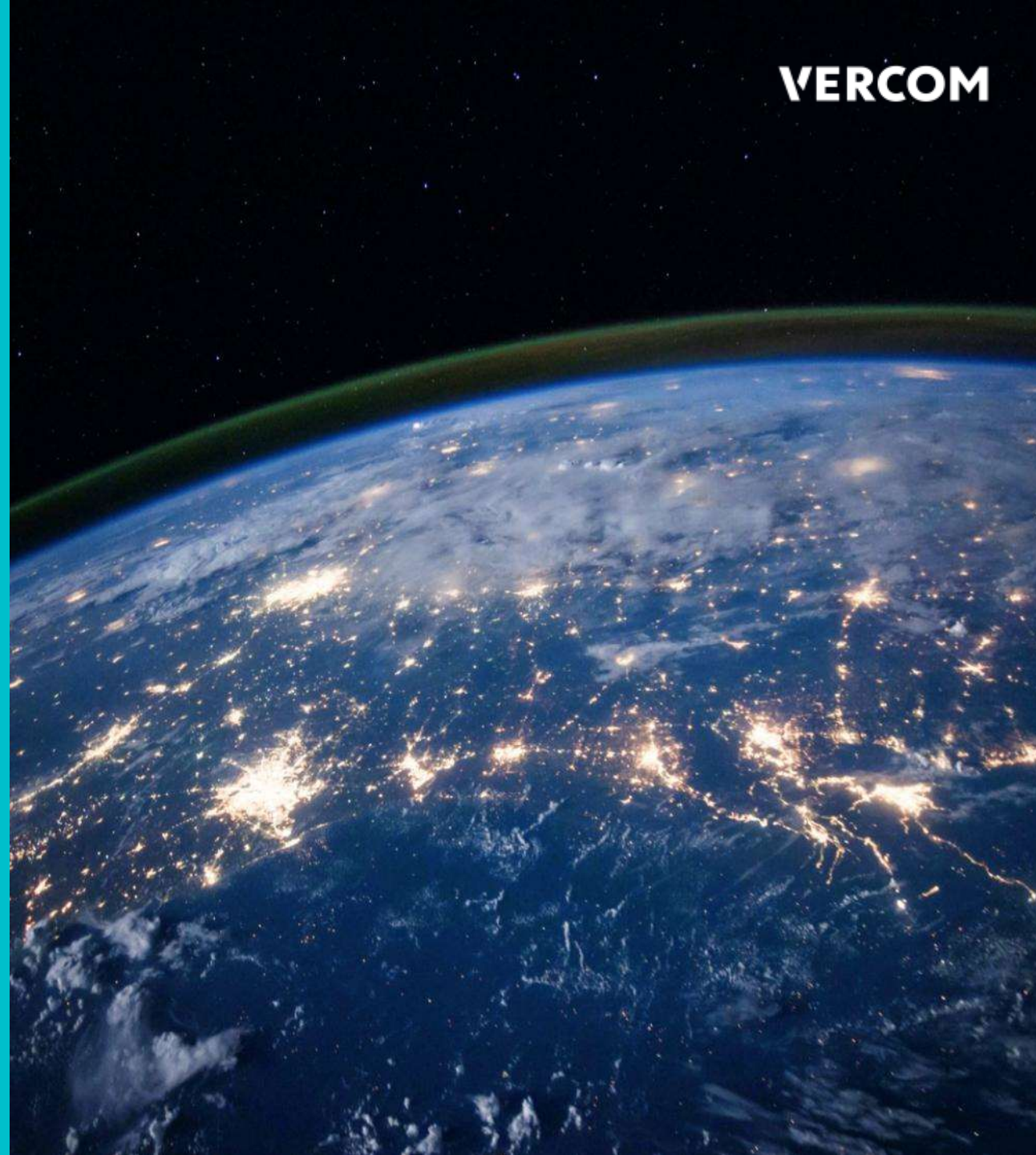
Tomasz Pakulski

COO at Vercom

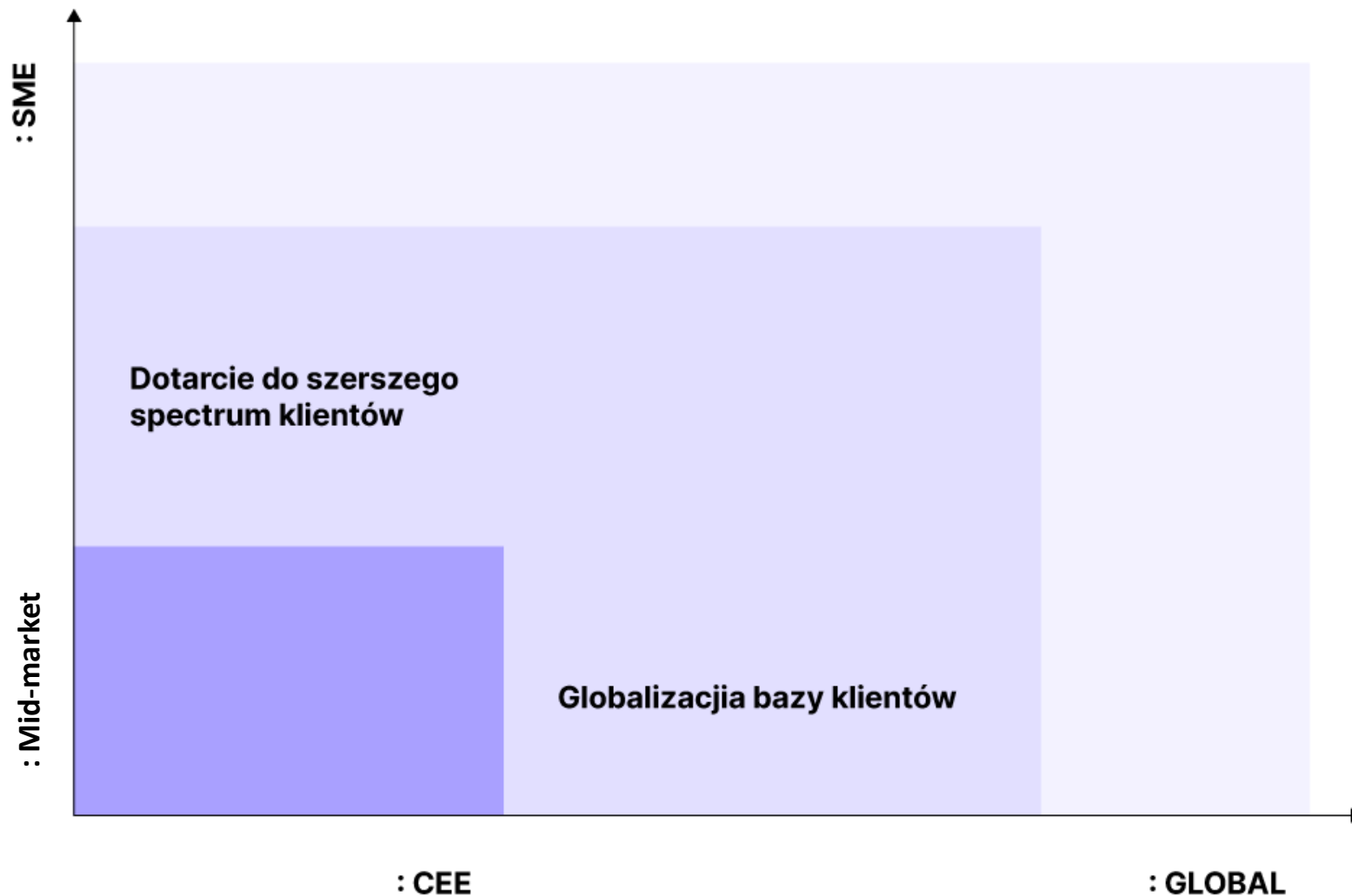
: Scale beyond



: Ekspansja globalna
oznacza **wejście na 14-
krotnie większy rynek
docelowy**



: Dalsza globalizacja działalności oraz koncentracja na szerokim spektrum klientów



14x
wzrost rynku docelowego



: Skuteczna strategia dla klientów Mid-market

: STRATEGIA LAND & EXPAND

- Sukcesywnie **rozszerzamy zakres współpracy** z naszymi klientami, zaczynając współpracę od np. marketingu dodajemy kolejne moduły takie jak sprzedaż czy obsługa klienta
- Uczestniczymy w **sukcesie i rozwoju naszych klientów** (model pay-as-you-grow)

: CROSS-SELLING USŁUG

- Chcemy **wykorzystać potencjał cross-sellingowy** naszej szerokiej oferty produktowej, w tym w szczególności potencjał wielu kanałów komunikacji (sms, e-mail, push)
- **Dosprzedajemy usługi komplementarne**, takie jak pakiety wsparcia premium, dodatkowe zabezpieczenia, doradztwo w zakresie dostarczalności oraz inne zaawansowane funkcje

: EKSPANSJA ZAGRANICZNA

- W Q3/Q4 **wprowadzamy nową markę MessageFlow** z wielojęzycznym wsparciem dla międzynarodowych klientów
- Koncentrujemy się na **pozyskiwaniu średniej wielkości klientów** działających w Europie Zachodniej i Środkowej

: Realizujemy najbardziej złożone wymagania



ROSSMANN

Kluczowe wyzwania:

Rossmann to największa sieć drogerii działająca w Polsce

- Klient **korzysta w wielu systemów** w obszarach marketingu, sprzedaży, e-commerce i obsługi klienta
- Szukał **kompleksowego rozwiązania do wysyłania wiadomości** e-mail oraz SMS generowanych przez niezależne systemy IT
- Dynamicznie rosnąca **skala komunikacji wychodzącej stanowiła wyzwanie** w zakresie skutecznego dostarczania wiadomości w odpowiednio krótkim czasie

Nasza odpowiedź:

- **Implementacja API Vercom** umożliwiającą interakcję z wszystkimi systemami wykorzystywanymi przez Klienta
- Zapewnienie **dedykowanego interfejsu web** w celu uproszczenia zarządzania bazą danych
- Wsparcie we wdrożeniu narzędzi łączących komunikację **opartą na wiadomościach tekstowych oraz e-mailach**
- **Przejęcie obciążeń infrastrukturalnych** związanych z dużymi wolumenem wysyłanych komunikatów

: Partner pierwszego wyboru dla MŚP

: POZYSKIWANIE NOWYCH KLIENTÓW

- Korzystamy z silnej świadomości marki, atrakcyjnych cen i potencjału **2 mln klientów freemium** w celu systematycznego zwiększenia liczby płacących użytkowników
- Poprzez **dotarcie do hiszpańskojęzycznych odbiorców** w USA, Ameryce Łacińskiej, Meksyku i Hiszpanii (poprzez lokalizację językową) **zwiększamy grupę potencjalnych odbiorców**

: POPRAWA MONETYZACJI

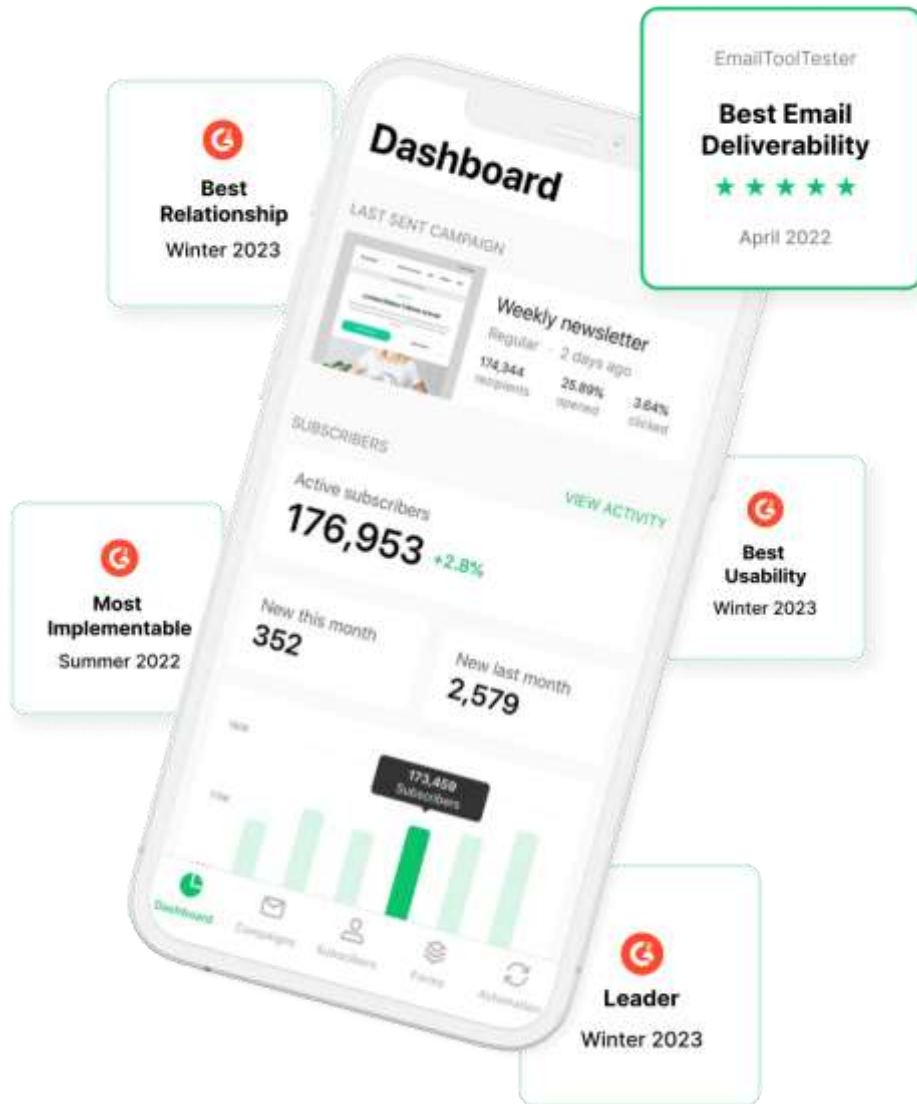
- Pracujemy nad rozszerzeniem oferty produktowej dla małych i średnich klientów o nowe **usługi oferowane w modelu self-service**, w tym wiadomości transakcyjne, weryfikacje e-maili oraz powiadomienia push
- Wdrażamy **lokalne cenniki** w celu optymalizacji przychodów i lepszego dopasowania do specyfiki lokalnych klientów

: KONTYNUACJA INNOWACJI

- Kontynuujemy rozwój usług **marketing automation** i **optymalizujemy integracje** dla MŚP i niezależnych twórców
- **Uruchamiamy kolejnych integracje** z platformami eCommerce



: Pomagamy skupić się na głównej działalności



Kluczowe wyzwania:

MŚP i niezależni twórcy zazwyczaj pracują w małych zespołach i często brakuje im wiedzy technicznej umożliwiającej wdrożenie zaawansowanych narzędzi do email marketingu. Potrzebują:

- **Niedrogich i łatwych w użyciu narzędzi marketing automation**, które pomagają pozyskiwać i angażować ich klientów
- Sposobu na **obniżenie kosztów** narzędzi marketingowych
- Więcej **możliwości monetyzacji list subskrybentów**
- **Szybkiej i merytorycznej pomocy** przy tworzeniu kampanii

Nasza odpowiedź:

- Zapewnienie **intuicyjnego edytora „drag-and-drop”** do tworzenia profesjonalnie wyglądających newsletterów oraz stron internetowych
- Możliwość **zarządzania kampaniami poprzez jedną platformę**: od zbierania leadów po zarządzanie listą subskrybentów
- **Integracje z popularnymi platformami eCommerce**, takimi jak Shopify czy WooCommerce, aby zautomatyzować proces sprzedaży
- Więcej **możliwości monetyzacji list subskrybentów** poprzez płatne newslettery i sprzedaż treści cyfrowych
- Uproszczenie procesu **budowania zaawansowanych automatyzacji** i ścieżek wiadomości e-mail poprzez przyjazny interfejs użytkownika
- Wysoki poziom wsparcia technicznego i **całodobowa obsługa klienta**

: Roadmapa produktowa na 2023-2024 odzwierciedla nasze cele strategiczne


 : Usługi dla klientów Mid-market



Uruchomienie marki **MessageFlow** oraz ekspansja na nowe rynki

Nowe integracje z globalnymi rozwiązaniami SaaS

Komercyjne wdrożenie usług opartych na **komunikacji konwersacyjnej**

 : Usługi dla MŚP oraz klientów indywidualnych



Polska oraz hiszpańska **lokalizacja MailerLite**

Integracja Freshmail z MailerLite

Integracja usług **komunikacji transakcyjnej** w kanale email, rozwój oferty dla zagranicznych klientów



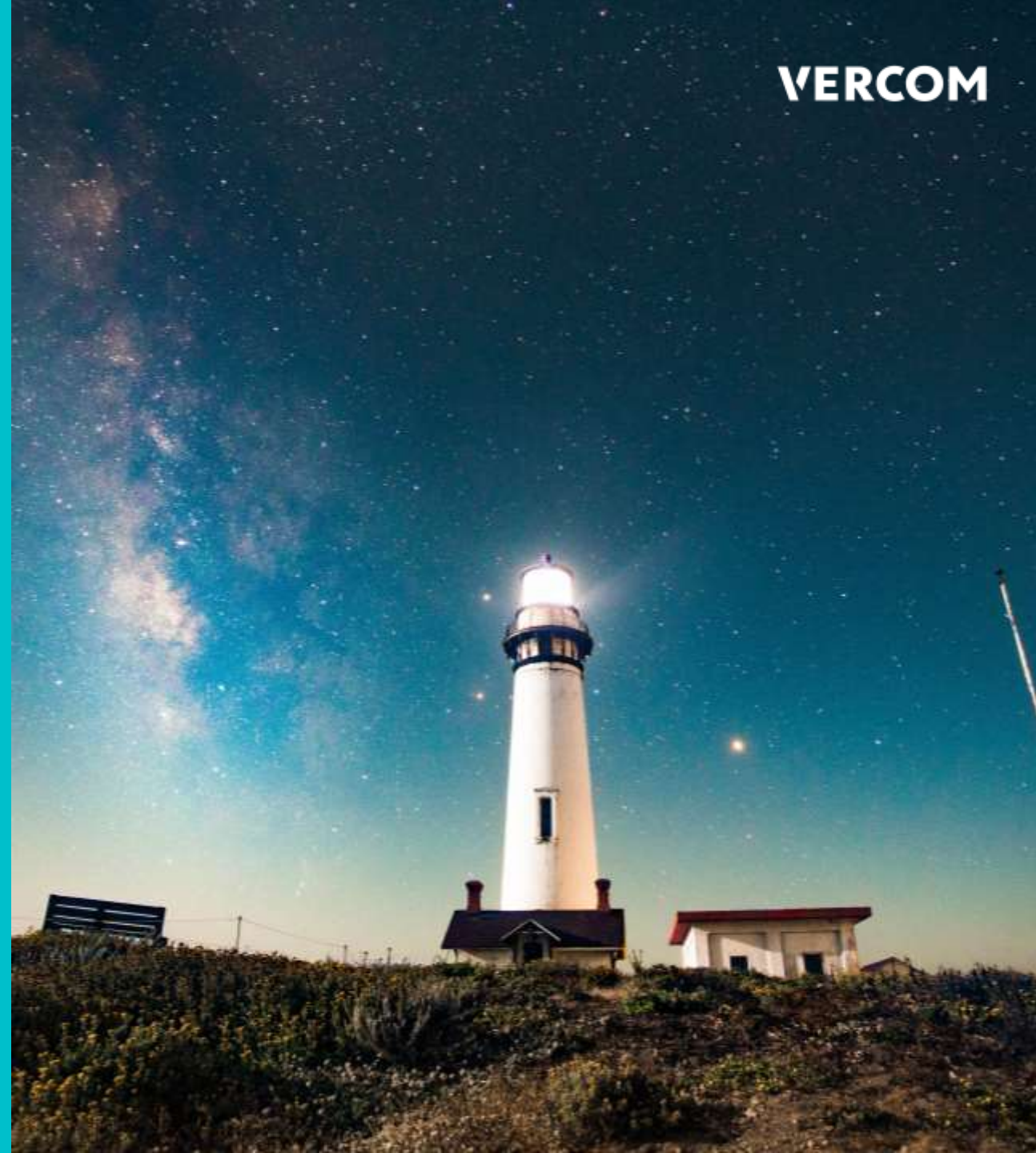
2023

2024

: Jesteśmy na dobrej drodze aby stać się jednym z wiodących graczy na rynku CPaaS

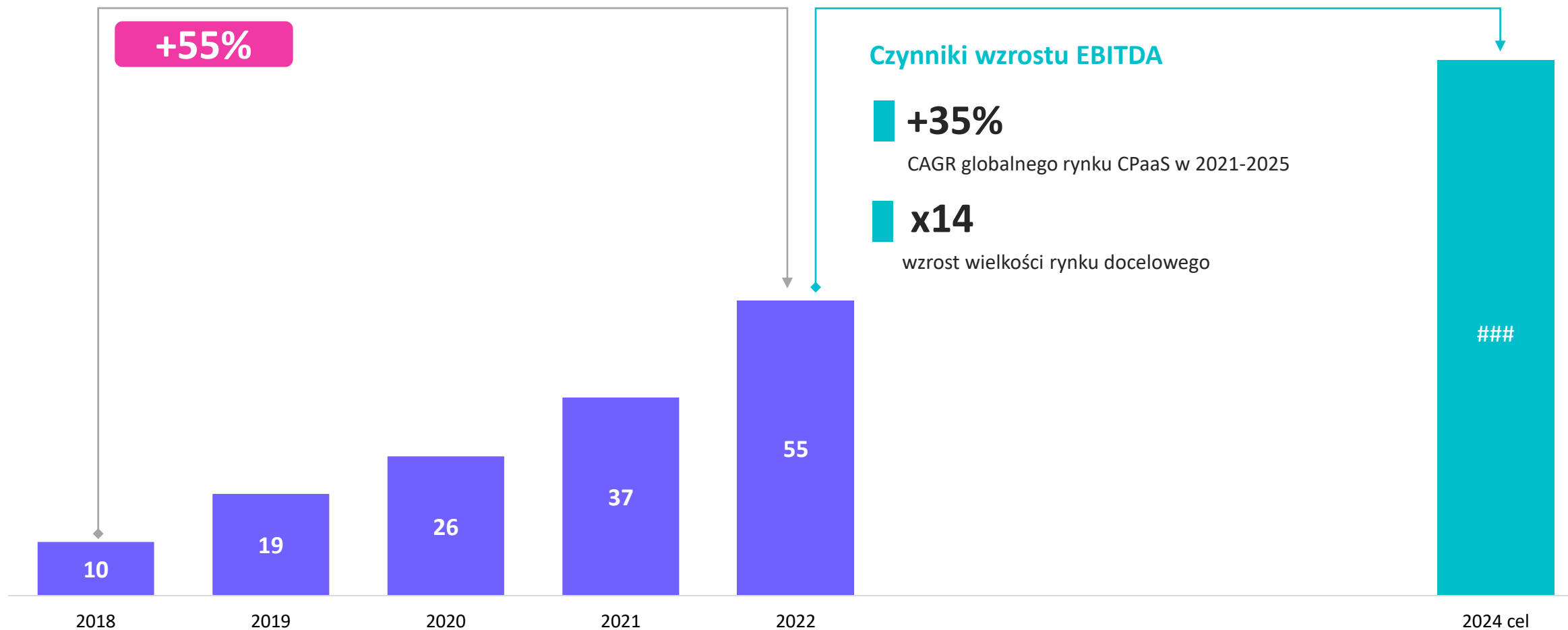


**: Długoterminowy
potencjał wzrostu w
kolejnych latach**



: Znaczący potencjał wzrostu EBITDA w kolejnych latach

Skorygowana EBITDA (mln PLN)



VERCOM

: Dane
finansowe



: Rachunek wyników – wariant porównawczy

(tys. zł)	Q4 2021	Q4 2022	Zmiana	2021	2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	56 470	81 375	44%	178 919	260 318	45%
Pozostałe przychody operacyjne	(377)	123	-133%	188	198	5%
Amortyzacja	(1 560)	(3 231)	107%	(4 678)	(9 670)	107%
Usługi obce	(42 090)	(56 400)	34%	(134 267)	(187 590)	40%
Koszty świadczeń pracowniczych	(4 430)	(6 051)	37%	(11 505)	(21 043)	83%
Zmian stanu produktów	821	102	-88%	1 623	2 342	44%
Zużycie materiałów i energii	(527)	(160)	-70%	(1 058)	(819)	-23%
Podatki i opłaty	(60)	(92)	53%	(469)	(302)	-36%
Pozostałe koszty operacyjne	(43)	115	-367%	(50)	(261)	422%
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	3	-	2	186	9200%
Pozostałe odpisy aktualizujące	(176)	(613)	248%	(354)	(926)	162%
Zysk na działalności operacyjnej	8 028	15 171	89%	28 351	42 433	50%
Koszty finansowe netto	(68)	2 272	-3441%	(1 472)	(6 006)	308%
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(105)	359	-442%	(101)	898	-989%
Zysk przed opodatkowaniem	7 855	17 802	127%	26 778	37 325	39%
Podatek dochodowy	(1 431)	(2 112)	48%	(4 065)	(5 876)	45%
Zysk netto	6 424	15 690	144%	22 713	31 449	38%
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 470	15638	142%	22 789	31 416	38%

: Rachunek wyników – wariant kalkulacyjny

(tys. zł)	Q4 2021	Q4 2022	Zmiana	2021	2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	56 470	81 375	44%	178 919	260 318	45%
Koszty wytworzenia usług	(35 526)	(36 733)	3%	(121 906)	(144 585)	19%
Zysk brutto na sprzedaży	20 944	44 642	113%	57 013	115 733	103%
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 208)	(8 928)	304%	(5 936)	(24 306)	309%
Koszty ogólnego zarządu	(10 112)	(20 171)	99%	(22 512)	(48 191)	114%
Zysk na sprzedaży	8 624	15 542	80%	28 565	43 235	51%
Pozostałe przychody operacyjne	(377)	123	-133%	188	198	5%
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	3	-	2	186	9200%
Pozostałe koszty operacyjne	(43)	116	-370%	(50)	(260)	422%
Pozostałe odpisy aktualizujące	(176)	(613)	248%	(354)	(926)	162%
Zysk na działalności operacyjnej	8 028	15 171	89%	28 351	42 433	50%
Przychody finansowe	359	197	-45%	410	1 145	179%
Koszty finansowe	(427)	2 075	-586%	(1 882)	(7 151)	280%
Koszty finansowe netto	(68)	2 272	-3441%	(1 472)	(6 006)	308%
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	(105)	359	-442%	(101)	898	-989%
Zysk przed opodatkowaniem	7 855	17 802	127%	26 778	37 325	39%
Podatek dochodowy	(1 431)	(2 112)	48%	(4 065)	(5 876)	45%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 424	15 690	144%	22 713	31 449	38%

: Sytuacja majątkowa – aktywa i pasywa

(tys. zł)	31.12.2021	31.12.2022	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	842	14 816	1660%
Prawa do korzystania z aktywów	5 251	5 032	-4%
Wartości niematerialne i wartość firmy	93 368	465 253	398%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	11 948	12 849	8%
Instrumenty pochodne	625	382	-39%
Pożyczki udzielone	86	0	-100%
Należności z tytułu udzielonego leasingu	0	285	-
Pozostałe aktywa	725	419	-42%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	0	-100%
Aktywa trwałe	112 882	499 036	342%
Należności handlowe	32 258	31 915	-1%
Pożyczki udzielone	33 356	4 169	-88%
Należności z tytułu udzielonego leasingu	0	690	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116 799	49 040	-58%
Pozostałe aktywa	653	1 854	184%
Aktywa obrotowe	183 066	87 908	-52%
Aktywa ogółem	295 948	586 944	98%
Kapitał własny	206 882	356 906	73%
Zobowiązania długoterminowe	44 567	152 546	242%
- W tym m.in. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	35 048	134 763	285%
Zobowiązania krótkoterminowe	44 499	77 492	74%
Zobowiązania razem	89 066	230 038	158%
Kapitał własny i zobowiązania razem	295 948	586 944	98%

: Sytuacja pieniężna – rachunek cash flow

(tys. zł)	Q4 2021	Q4 2022	Zmiana	2021	2022	Zmiana
Zysk netto za okres sprawozdawczy	6 424	15 690	144%	22 713	31 449	38%
Korekty razem	6 499	3 782	-42%	13 262	25 075	89%
Środki pieniężne wygenerowane na dział. operacyjnej	12 923	19 472	51%	35 975	56 524	57%
Podatek zapłacony	(1 487)	(1 658)	11%	(5 418)	(4 652)	-14%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 436	17 814	56%	30 557	51 872	70%
Odsetki otrzymane	312	(38)	-112%	315	916	191%
Pożyczki udzielone	(200)	8 411	-4306%	(33 200)	(6 089)	-82%
Spląty udzielonych pożyczek	0	53		1 972	35 553	1703%
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o przejęte środki pieniężne	0	(498)		(33 246)	(244 613)	636%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	1		(2 447)	(2)	-100%
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31	30	-3%	31	213	587%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 023)	(1 964)	-3%	(5 034)	(7 144)	42%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 880)	6 282	-434%	(71 609)	(220 879)	208%

: Sytuacja pieniężna – rachunek cash flow

(tys. zł)	Q4 2021	Q4 2022	Zmiana	2021	2022	Zmiana
Wpływy netto z emisji akcji	297	(20)	-107%	170 451	8 945	-95%
Dywidendy	0	0		(15 061)	0	-100%
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 181	(174)	-115%	4 000	118 839	2871%
Spląty kredytów i pożyczek	(5 979)	(13 948)	133%	(11 041)	(18 917)	71%
Odsetki zapłacone	(285)	(2 646)	828%	(1 418)	(5 786)	308%
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(624)	(829)	4%	(1 434)	(2 397)	67%
Wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	670	231	-66%	670	231	-66%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 740)	(17 386)	93%	146 167	100 915	-31%
Przepływy pieniężne netto ogółem	4 816	6 710	39%	105 115	(68 092)	-165%
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	333		0	333	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	111 983	41 997	-62%	11 684	116 799	900%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	116 799	49 040	46%	116 799	49 040	-58%

: Zmiany w kapitale własnym

Kapitał zapasowy, w tym:

Nota	Kapitał podstawowy	z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	z odpisów z zysku	pozostały	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Kapitał rezerwowany	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	369	170 503	2 588	3 532	1 796	5 622	(970)	549	22 059	206 048	834	206 882
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	31 416	31 416	33	31 449
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	(1 093)	-	(1 093)	-	(1 093)
Całkowite dochody w okresie	-	-	-	-	-	-	-	(1 093)	31 416	30 323	33	30 356
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym												
Podział zysku	28	-	15 803	-	-	-	-	-	(15 803)	-	-	-
Podwyższenie kapitału	25	75	118 663	-	-	-	-	-	-	118 738	-	118 738
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	41	-	-	-	930	-	-	-	-	930	-	930
Sprzedaż akcji własnych ESOP	26	-	-	-	-	(126)	126	-	-	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym	75	118 663	15 803	-	930	(126)	126	(1 093)	15 613	149 991	33	150 024
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	444	289 166	18 391	3 532	2 726	5 496	(844)	(544)	37 672	356 039	867	356 906

: Jednostkowy rachunek wyników – wariant porównawczy

(tys. zł)	Q4 2021	Q4 2022	Zmiana	2021	2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	29 824	34 326	15%	101 801	123 270	21%
Pozostałe przychody operacyjne	1	8	700%	7	35	400%
Amortyzacja	(889)	(1 358)	53%	(3 186)	(4 808)	51%
Usługi obce	(24 524)	(23 406)	-5%	(79 702)	(89 032)	12%
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 560)	(1 474)	-6%	(4 555)	(4 970)	9%
Zużycie materiałów i energii	(56)	(58)	4%	(154)	(218)	42%
Podatki i opłaty	(26)	(32)	23%	(57)	(141)	147%
Pozostałe koszty operacyjne	(14)	(6)	-57%	(15)	(34)	127%
Zysk/ (Strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	1	-	0	226	-
Pozostałe odpisy aktualizujące	(166)	(90)	-46%	(286)	(161)	-44%
Zysk na działalności operacyjnej	2 590	7 911	205%	13 853	24 167	74%
Przychody finansowe netto	(10)	2 395	-24050%	3 294	6 007	82%
Zysk przed opodatkowaniem	2 580	10 306	299%	17 147	30 174	76%
Podatek dochodowy	(314)	(1 460)	365%	(1 343)	(2 770)	106%
Zysk netto	2 266	8 846	290%	15 804	27 404	73%

: Jednostkowy rachunek wyników – wariant kalkulacyjny

(tys. zł)	Q4 2021	Q4 2022	Zmiana	2021	2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	29 824	34 326	15%	101 801	123 270	21%
Koszty wytworzenia usług	(22 532)	(21 181)	-6%	(74 083)	(82 318)	11%
Zysk brutto na sprzedaży	7 292	13 145	80%	27 718	40 952	48%
Koszty sprzedaży i marketingu	371	(588)	-258%	(2 095)	(2 826)	35%
Koszty ogólnego zarządu	(4 894)	(4 560)	-7%	(11 476)	(14 026)	22%
Zysk na sprzedaży	2 769	7 998	189%	14 147	24 101	70%
Pozostałe przychody operacyjne	1	8	700%	7	35	400%
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	1	-	0	226	-
Pozostałe koszty operacyjne	(14)	(6)	-57%	(15)	(34)	127%
Pozostałe odpisy aktualizujące	(166)	(90)	-46%	(286)	(161)	-44%
Zysk na działalności operacyjnej	2 590	7 911	205%	13 853	24 167	74%
Przychody finansowe	334	255	-24%	4 932	12 860	161%
Koszty finansowe	(344)	2 140	-722%	(1 638)	(6 853)	318%
Koszty finansowe netto	(10)	2 395	-24050%	3 294	6 007	82%
Zysk przed opodatkowaniem	2 580	10 306	299%	17 147	30 174	76%
Podatek dochodowy	(314)	(1 460)	365%	(1 343)	(2 770)	106%
Zysk netto	2 266	8 846	290%	15 804	27 404	73%




: Jednostkowy bilans – aktywa i pasywa

(tys. zł)	31.12.2021	31.12.2022	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	629	562	-11%
Prawa do korzystania z aktywów	3 786	3 085	-19%
Wartości niematerialne	16 719	36 013	115%
Inwestycje w jednostki zależne	81 262	436 040	437%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	12 622	12 625	0%
Pożyczki udzielone	86	-	-
Instrumenty pochodne	625	382	-39%
Pozostałe aktywa	510	394	-23%
Aktywa trwałe	116 239	489 101	321%
Należności handlowe	16 996	17 732	4%
Pożyczki udzielone	33 422	12 477	-63%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 881	11 717	-88%
Pozostałe aktywa	420	1 289	207%
Aktywa obrotowe	149 719	43 455	-71%
Aktywa ogółem	265 958	532 556	100%
Kapitał własny	196 036	351 565	79%
Zobowiązania długoterminowe	41 739	137 243	229%
- W tym m.in. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	35 076	132 274	277%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 183	43 748	55%
Zobowiązania razem	69 922	180 991	159%
Kapitał własny i zobowiązania razem	265 958	532 556	100%

VERCOM

: Władze
Spółki



			
	Krzysztof Szyszka	Adam Lewkowicz	Tomasz Pakulski
	CEO, Founder	CTO, Founder	COO
Lata w branży	>22	>22	>14
Lata w Vercom	>17	>17	>14
Udział w kapitale zakładowym ⁽¹⁾	6,40%	7,25%	0,65%

¹⁾ Na dzień 31.12.2022

Jakub Dwernicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Założyciel i główna osoba zarządzająca Grupą R22. Grupa świadczy kompleksowe usługi dla przedsiębiorstw w zakresie obecności w Internecie, automatyzacji i cyfryzacji procesów biznesowych, w szczególności komunikacji, marketingu oraz sprzedaży. Jakub Dwernicki jest głównym autorem strategii akwizycji biznesów hostingowych. W ciągu ostatnich 5 lat Grupa zrealizowała ich około dwudziestu, zarówno w Polsce, jak i w krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Doświadczenie zawodowe zdobywał zasiadając w organach i będąc założycielem spółek łączonych ze spółkami należącymi obecnie do Grupy R22.

Franciszek Szyszka – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Politechniki Warszawskiej na kierunku Mechanika na Wydziale Mechaniki, Energetyki i Lotnictwa. W 2006 r. zdał egzamin na członów organów nadzorczych, a od 2009 r. posiada uprawnienia do sporządzania świadectw charakterystyki energetycznej. Doświadczenie zawodowe zdobywał w PPU Allmet, jako Dyrektor ds. technicznych, Urzędzie Miasta w Elblągu jako Naczelnik Wydziału Inwestycji, Zarządzie Budynków Komunalnych z siedzibą w Elblągu jako Dyrektor Zarządu, Zarządzie Komunikacji Miejskiej z siedzibą w Elblągu jako członek rady nadzorczej oraz w Elbląskim Przedsiębiorstwie Wodociągów i Kanalizacji jako członek rady nadzorczej.

Aleksander Duch – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego na wydziale Prawa i Administracji. Otrzymał certyfikat PMP z Project Management Institute. przez 7 lat pracował w IBM Polska zarządzając projektami oraz rozwojem biznesu. Od 2007 związany z grupą Asseco, gdzie początkowo kierował pionem sprzedaży, a w kolejnych latach odpowiadał za rozwój grupy poza Polską uczestnicząc w procesach akwizycyjnych i późniejszym nadzorze przejmowanych spółek. Obecnie zasiada w zarządach Asseco Western Europe SA, Bioalter Sp. z o.o., Allter Power Sp. z o.o., Polskiego Stowarzyszenia Producentów Biogazu Rolniczego (PSPBR) oraz Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Fintech (SPIF). Aleksander Duch spełnia kryteria niezależności określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku oraz wymogi wskazane w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Jakub Juskowiak – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent University of North Carolina na kierunku Business Administration oraz studiów podyplomowych na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu w zakresie rachunkowości. Od 2011 r. posiada uprawnienia biegłego rewidenta. Doświadczenie zawodowe zdobywał jako Asystent Biegłego Rewidenta w BDO sp. z o.o., Asystent Biegłego Rewidenta i Menadżer Audytu w PKF Consult z o.o. sp.k. oraz jako Dyrektor Finansowy w Ebrex Polska sp. z o.o. Jakub Juskowiak spełnia kryteria niezależności określone w Dobrych Praktykach GPW.

Joanna Drabent – Członek Rady Nadzorczej¹⁾

Doświadczenie w branży PR – od pracy w agencji do prowadzenia własnej obsługującej klientów z branży nowych technologii. Współzałożycielka i CEO Prowly.com, które oferuje narzędzie wspierające działania PR dla biznesu. Od 2019 spółka Prowly.com sp. z o.o. dołączyła do portfela międzynarodowego holdingu Semrush Inc, oferującego pełen wachlarz narzędzi online do marketingu. W 2018 roku została wyróżniona przez zagraniczne wydanie magazynu Forbes jako jedna z TOP100 założycielek startupów w Europie. Uczestniczka programu EY Entrepreneurial Winning Women 2018.

¹⁾ od dnia 21 października 2022 r.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Poniższa tabela przedstawia wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za 2022 r. obr. (01.01.2022 – 31.12.2022)

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A	Wynagrodzenie zmienne z tytułu pełnienia funkcji w Vercom S.A.	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w Vercom	Pozostałe świadczenia (PPK, multisport, używanie samochodu)	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług (zmiennie)	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych (stałe)	Wynagrodzenie z tytułu ESOP
Krzysztof Szyszka	103	0	36	6	521	0	151
Adam Lewkowicz	103	0	36	6	442	0	151
Tomasz Pakulski	103	0	36	6	451	10	127
Jakub Dwernicki	43	0	0	0	9	0	0
Franciszek Szyszka	36	0	0	0	0	0	0
Katarzyna Juskiewicz	16	0	0	0	0	0	0
Jakub Juskowiak	50	0	0	0	0	0	0
Jakub Woźny	2	0	0	0	0	0	0
Joanna Drabent	7	0	0	0	0	0	0
Kinga Stanisławska	13	0	0	0	0	0	0
Aleksander Duch	41	0	0	0	0	0	0

W Grupie Vercom obowiązuje przyjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 7 grudnia 2020 r. Polityka Wynagrodzeń. Reguluje ona zasady wynagradzania osób objętych Polityką, czyli członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Celem Polityki Wynagrodzeń jest przyczynienie się do rozwoju wizji i misji Grupy, realizacji celów strategicznych oraz motywowania i trwałego związania z Grupą Vercom.

Wysokość wynagrodzenia zmiennego ustalana jest na podstawie wyników indywidualnych Członka Zarządu lub wyników Grupy Kapitałowej, w tym Spółki.

Kryteria ustalania zmiennych składników wynagrodzenia członków Zarządu w zakresie udziału w programach motywacyjnych:

1. Kryteria o charakterze finansowym (kryteria ilościowe), mogą to być:

- a) osiągnięcie przez Spółkę w danym roku obrotowym wskaźnika EBITDA w określonej wysokości;
- b) osiągnięcie określonego wskaźnika zysku netto na akcje Spółki w danym roku obrotowym;
- c) realizacja celu rynkowego w postaci zmiany kursu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Kryteria o charakterze niefinansowym (kryteria jakościowe) mogą być:

- a) świadczenie pracy lub pełnienie funkcji na rzecz Spółki lub Grupy Kapitałowej na podstawie powołania, umowy o pracę lub jakiegokolwiek innego stosunku, którego przedmiotem jest świadczenie pracy usług lub dzieła w zamian za wynagrodzenie lub świadczenie pieniężne od Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej w określonym okresie,
- b) objęcie Programem Motywacyjnym członka Zarządu przez Radę Nadzorczą,
- c) brak prowadzenia działalności konkurencyjnej przez członka Zarządu.

Niezależnie od spełnienia kryteriów ilościowych, do przyznania uprawnień konieczne jest spełnienie warunków jakościowych.

Kryteria ustalania zmiennych składników wynagrodzenia członków Zarządu w zakresie przyznania członkowi Zarządu premii:

1. Za Kryteria uznaje się:

- a) działalnie członka Zarządu, które w ocenie Rady Nadzorczej uzasadnia przyznanie członkowi Zarządu premii,
- b) realizację określonego zadania.

2. Zadaniem jest działanie, które posiada swój skutek w zakresie:

- a) skutecznego zarządzania kwestiami środowiskowymi związanymi z funkcjonowaniem Spółki, w tym między innymi poprzez :
 - monitorowanie zużycia energii elektrycznej,
 - podejmowanie działań mających na celu minimalizację szkód w środowisku powstałych wskutek działalności Spółki, w tym informowanie stosownych władz w przypadku wystąpienia ww. szkód,
 - minimalizacja kosztów przywracania środowiska do wymaganych standardów,
 - prowadzenie inwestycji związanych z ograniczaniem negatywnego działania Spółki na środowisko,
- b) skutecznego zarządzania Spółką przy uwzględnieniu społecznej odpowiedzialności działalności Spółki, między innymi poprzez:
 - prowadzenie działalności sponsoringowej Spółki,
 - przyczyniania się do zrównoważonego rozwoju Spółki, w tym zdrowia i dobrobytu pracowników Spółki,
 - zarządzanie Spółką w sposób zgodny ze wszystkimi zasadami ładu korporacyjnego obowiązującego na GPW,
 - podejmowanie działań w obrębie sfery oddziaływania Spółki w zakresie wspierania lokalnych instytucji i osób, współpracy z lokalnymi organizacjami, programów dla dzieci i młodzieży.

: Polityka wynagrodzeń

Nie występują umowy pomiędzy Vercom S.A. a osobami zarządzającymi, które w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny, gwarantują im rekompensatę finansową.

W roku obrotowym 2020 r. NWZ Vercom przyjął po raz pierwszy politykę wynagrodzeń. Innych zmian nie było.

Zarząd pozytywnie ocenia dotychczasowy okres funkcjonowania polityki wynagrodzeń. Grupa konsekwentnie rozwija skalę działalności i poprawia wyniki finansowe.

Spółka nie posiada żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

: Ład
korporacyjny



Określenie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy, także w materiałach nie regulowanych przez prawo. W związku z tym Zarząd Vercom oświadcza, że w 2022 roku, Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego stanowiące Załącznik do Uchwały Nr 3/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z 29 marca 2021 r., pn. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN, zasady ładu korporacyjnego), które zostały opublikowane w serwisie prowadzonym przez GPW pod adresem internetowym <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

Zasady i rekomendacje ładu korporacyjnego, od których odstąpiono

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka regularnie aktualizuje informacje w zakresie strategii rozwoju oraz realizowanych projektów w ramach raportów okresowych. Spółka nie publikuje specjalnych mierników oraz nie posiada mierzalnych celów dotyczących strategii ESG. W zakresie zmian klimatu, Spółka w szczególności podejmuje aktywne działania na rzecz zmniejszenia zużycia energii elektrycznej oraz materiałów eksploatacyjnych wykorzystywanych w swojej działalności. Ze względu na niską skalę wpływu spółka nie przyjęła mierników ilościowych. W opinii Spółki, w szczególności ze względu na specyfikę branży IT aktualna struktura oraz skala zatrudnienia nie wymagają

prowadzenia tego rodzaju statystyk. Spółka kontroluje wynagrodzenia na poziomie siatki płac według stanowiska, kompetencji i doświadczenia, stosując obowiązujące od samego początku w Spółce zasady równego traktowania i niedyskryminacji.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przyjęła polityki różnorodności w odniesieniu do Rady Nadzorczej i Zarządu. Decyzje w zakresie składu organów w Spółce podejmowane są na podstawie indywidualnych kwalifikacji i umiejętności poszczególnych osób, z poszanowaniem równych szans każdej z osób, bez względu na jej płeć lub wiek z poszanowaniem zasady równego traktowania i niedyskryminacji. W zakresie polityki personalnej Spółka stosuje od samego początku zasady równego traktowania i niedyskryminacji.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zgodnie z wyjaśnieniami do zasady 2.1 Spółka nie przyjęła polityki różnorodności. Kryteria doboru członków organów Spółki zapewniają pełen profesjonalizm organów Spółki, są dokonywane z poszanowaniem zasady równego traktowania i niedyskryminacji, wypełniając tym samym, cele wskazane w preambule niniejszego rozdziału DPSN2021.

6.3 Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych

i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W spółce istnieje program opcji menedżerskich, który spełnia główne cele wymienione w zasadzie, związane z rozwojem spółki. Program nie posiada celów niefinansowych, a ze względu na przewidzianą w programie liczbę akcji, cena ich nabycia w znacznym stopniu odbiega od wartości rynkowej.

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

Zasady i procedura sporządzania sprawozdań finansowych uregulowane są w szczególności przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, ustawę o rachunkowości oraz wewnętrzne procedury funkcjonujące w Grupie Vercom.

Ustanowienie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ma na celu w szczególności zapewnienie kompletności przetwarzania danych finansowych oraz zachowania poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. Implementowane procedury mają za zadanie zapewnienie właściwej autoryzacji rejestrowanych operacji oraz ujęcie w sprawozdaniach finansowych wszystkich operacji.

Zasady zmiany Statutu Spółki

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały podjętej określoną większością głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz wpisu do rejestru.

Statut Spółki nie zawiera zapisów odmiennych od przepisów Kodeksu spółek handlowych, regulujących zmianę Statutu.

Informacja o akcjach i akcjonariacie

Szczegółowe informacje w zakresie struktury kapitału zakładowego zostały umieszczone w rozdziale Informacje dodatkowe na stronie 104.

Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Spółce nie występują żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu, poza tymi które wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Spółce nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia

Spółka nie emitowała żadnych papierów wartościowych, które mogłyby dawać szczególne uprawnienia kontrolne wobec Emitenta. Ewentualne szczególne uprawnienia akcjonariuszy wynikają ze Statutu Spółki.

Zarząd

Skład osobowy Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Vercom jest trzyosobowy. Informacje na temat składu zarządu zamieszczono w rozdziale Władze Spółki na stronie 86.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa Spółki. Liczbę członków Zarządu danej kadencji określa Rada Nadzorcza Spółki.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Rada powołuje Członków Zarządu na okres trzyletniej wspólnej kadencji.

Uprawnienia i kompetencje osób zarządzających

Zarząd Spółki zobowiązany jest do sporządzania rocznych planów działalności Spółki oraz spółek zależnych, budżetów Spółki oraz spółek zależnych, planów strategicznych Spółki oraz spółek zależnych, a w razie konieczności również zmian do tych dokumentów, oraz do przedkładania tych dokumentów oraz ich zmian do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.

Zarząd zawiera z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wybranym przez Radę Nadzorczą, umowę na zbadanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Warunki umowy z powyższym podmiotem zatwierdza Rada Nadzorcza.

Decyzje w zakresie emisji lub wykupie akcji należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zasady działania zarządu

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.

Jeśli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu.

Zarząd działa i prowadzi sprawy Spółki kolegiально, podejmuje decyzje dotyczące prowadzenia spraw Spółki w formie uchwał. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jego składu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Członkowie Zarządu nadzorują pracę w zakresie powierzonych im zagadnień oraz bezpośrednio podporządkowanym im komórkom organizacyjnym Spółki.

Pełny tekst Statutu Spółki oraz Regulamin Zarządu, w których opis działania Zarządu został opisany szczegółowo, są dostępne na stronie www.vercom.pl, w zakładce „Relacje inwestorskie” -> „Dokumenty korporacyjne”.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza składa się z 5 osób. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej zamieszczono w rozdziale Władze Spółki na stronie 88.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 5 lub 7 członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie.

Wybranych akcjonariuszom przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, w tym do powierzenia funkcji Przewodniczącego. Uprawnienia te są szczegółowo opisane w Statucie Spółki.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Wiceprzewodniczącego Rady i Sekretarza Rady na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji.

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów z nią powiązanych.

Zasady Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy m.in.:

- ocena sprawozdań Zarządu,
- powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu,
- zatwierdzanie rocznego planu działalności i budżetu Spółki oraz Grupy,
- ustalanie wysokości, zasad wynagrodzeń i warunków umów członków Zarządu,
- wybór i zmiana podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, zatwierdzanie warunków umów, wyrażanie zgody na zmiany lub rozwiązanie umów,
- wyrażanie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych,
- wyrażanie zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką a akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów lub podmiotem powiązany, chyba, że przepisy prawa wymagają zgody Walnego Zgromadzenia,
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie aktywów lub udziałów przez Spółkę lub spółkę zależną, których wartość przekracza 30 mln zł albo, od momentu gdy istnieje zbadane sprawozdanie finansowe, 20% wartości kapitałów własnych ustalonej na podstawie ostatniego, jednostkowego sprawozdania finansowego,
- rozpatrywanie innych spraw należących do właściwości Rady Nadzorczej zgodnie przepisami prawa, bądź spraw wniesionych przez Zarząd, w tym opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

: Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zaproszeni.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Uchwały mogą być podejmowane bez odbycia posiedzenia, w trybie pisemnym. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w takim trybie jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę i wszyscy członkowie Rady będą obecni na tak odbywanym posiedzeniu.

Uchwała Rady Nadzorczej w przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad może zostać podjęta wyłącznie w przypadku, w którym na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrazili zgodę na podjęcie takiej uchwały.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub, w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.

Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej rozsyłane są za pomocą listów poleconych lub przesyłki nadanej pocztą kurierską. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zaproszenie może być wysłane pocztą elektroniczną, jeżeli członek Rady Nadzorczej uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.

W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz szczegółowy porządek obrad.

Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej niż raz na kwartał. W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego.

W 2022 r. obr. odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej. Poza posiedzeniami uchwały były też podejmowane online oraz w formie pisemnej.

Z posiedzenia Rady Nadzorczej sporządza się protokół. Protokół posiedzenia podpisany jest przez Przewodniczącego oraz wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej.

Kompetencje Rady Nadzorczej zostały szczegółowo opisane w Statucie Spółki dostępnym na stronie www.vercom.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” -> „Dokumenty korporacyjne

: Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Komitet audytu

Na dzień 31 grudnia 2022 r. (dzień sprawozdawczy) w ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu w składzie.

Imię i nazwisko	Funkcja
Jakub Juskowiak	Przewodniczący Komitetu Audytu
Jakub Dwernicki	Członek Komitetu Audytu
Aleksander Duch	Członek Komitetu Audytu

W minionym roku obrotowym odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Audytu.

Ustawowe kryteria niezależności spełniają Jakub Juskowiak.

Jakub Juskowiak posiada wiedzę w zakresie rachunkowości wynikającą z ukończenia studiów na kierunkach ekonomicznych, tj. ukończenia w 2000 r. kierunku Business Administration, ze specjalizacją Finanse na University of North Carolina oraz studiów podyplomowych z zakresu rachunkowości na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu w 2006 r. Ponadto, jego wiedzę z zakresu rachunkowości i badania sprawozdań finansowych potwierdzają uzyskane w 2011 r. uprawnienia biegłego rewidenta, a także posiadane certyfikaty ACCA, CFA, CIMA.

Jakub Juskowiak posiada również doświadczenie z zakresu rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, które wynika z wieloletniej praktyki z wykorzystaniem praktycznej wiedzy z zakresu rachunkowości lub rewizji finansowej, co w szczególności dotyczy wykonywania od 2011 r. zawodu biegłego rewidenta oraz od 2018 r. dyrektora finansowego spółki kapitałowej (Ebrex Polska sp. z o.o). Dodatkowo, powyższe uzupełnia wcześniejsze doświadczenie zawodowe, poprzedzające uzyskanie uprawnień biegłego rewidenta (w latach 2005 – 2008 w BDO sp. z o.o. - Asystent Biegłego Rewidenta oraz w latach 2008 – 2017 - PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Asystent Biegłego Rewidenta i Menadżer Audytu).

Jakub Dwernicki spełnia ww. kryterium w związku z posiadaniem wiedzy i doświadczenia w zakresie rozwijania i skalowania biznesów technologicznych oraz wytyczania strategii i kierunków rozwoju. Jakub Dwernicki Założyciel i główna osoba zarządzająca Grupą R22. Grupa świadczy kompleksowe usługi dla przedsiębiorstw w zakresie obecności w Internecie, automatyzacji i cyfryzacji procesów biznesowych, w szczególności komunikacji, marketingu oraz sprzedaży. Jakub Dwernicki jest głównym autorem strategii akwizycji biznesów hostingowych. W ciągu ostatnich 5 lat Grupa zrealizowała ich około dwudziestu, zarówno w Polsce, jak i w krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Jakub Dwernicki doświadczenie zawodowe zdobywał ponadto zasiadając w organach i będąc założycielem spółek łączonych ze spółkami należącymi obecnie do Grupy R22.

Aleksander Duch spełnia ww. kryterium w związku z posiadaniem wiedzy i doświadczenia w zakresie zarządzania projektami technologicznymi oraz rozwojem biznesów technologicznych w oparciu o ekspansję i integrację przejętych podmiotów. Aleksander Duch jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego na wydziale Prawa i Administracji. Otrzymał certyfikat PMP z Project Management Institute. przez 7 lat pracował w IBM Polska zarządzając projektami oraz rozwojem biznesu. Od 2007 związany z grupą Asseco, gdzie początkowo kierował pionem sprzedaży, a w kolejnych latach odpowiadał za rozwój grupy poza Polską uczestnicząc w procesach akwizycyjnych i późniejszym nadzorze przejmowanych spółek. Obecnie zasiada w zarządach Asseco Western Europe SA, Bioalter Sp. z o.o. , Allter Power Sp. z o.o., Polskiego Stowarzyszenia Producentów Biogazu Rolniczego (PSPBR) oraz Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Fintech (SPIF). Aleksander Duch spełnia kryteria niezależności określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku oraz wymogi wskazane w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

: Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu w składzie.

Imię i nazwisko	Funkcja
Jakub Juskowiak	Przewodniczący Komitetu Audytu
Jakub Dwernicki	Członek Komitetu Audytu
Aleksander Duch	Członek Komitetu Audytu

Zmiana w zakresie składu osobowego Komitetu Audytu wynika z racji rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej przez Jakuba Woźnego oraz Katarzynę Juszkiewicz.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- informowanie rady nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania firmy audytorskiej zgodnie z opracowanymi przez komitet audytu politykami; przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania

Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

Komitet Audytu podczas przygotowywania rekomendacji oraz Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru podmiotu uprawnionego do badania, kierują się następującymi wytycznymi:

Wybór firmy audytorskiej dokonywany w odpowiednim terminie tak, aby termin badania i wydania sprawozdania z badania nie kolidował z terminarzem przekazywania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej do publicznej wiadomości;

Rada Nadzorcza, przy dokonywaniu wyboru zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta;

Podczas analizy ofert Rada Nadzorcza i Komitet Audytu biorą pod uwagę także takie parametry jak: cena, oraz dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego, w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem wymaganej przepisami prawa zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta;

Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż 2 lata, z uwzględnieniem wynikających z przepisów prawa zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta;

Uzasadnienie dla dokonanej wybyry firmy audytorskiej Rada Nadzorcza przesyła do wiadomości organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe.

Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badania sprawozdań Spółki i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie mogą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz badanej jednostki, jej jednostki dominującej ani jednostek przez nią kontrolowanych żadnych usług zabronionych w rozumieniu art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia nr 537/2014 oraz innych usług niebędących czynnościami rewizji finansowej, za wyjątkiem usług dozwolonych, którymi są:

- usługi przeprowadzania procedur należytej staranności (due dilligence) w zakresie kondycji ekonomiczno – finansowej;
- usługi wydawania listów poświadczających - wykonywane w związku z prospektem emisyjnym badanej jednostki, przeprowadzane zgodnie z krajowym standardem usług pokrewnych i polegające na przeprowadzeniu uzgodnionych procedur;
- usługi atestacyjne w zakresie informacji finansowych pro-forma zamieszczane w prospekcie emisyjnym badanej jednostki;
- badanie historycznych informacji finansowych do prospektu, o którym mowa w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującym dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam;

: Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

- weryfikacja pakietów konsolidacyjnych;
- potwierdzenia spełnienia warunków zawartych umów kredytowych na podstawie analizy informacji finansowych pochodzących ze zbadanych przez daną firmę audytorską sprawozdań finansowych;
- usługi atestacyjne w zakresie sprawozdawczości finansowej dotyczącej ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz społecznej odpowiedzialności biznesu;
- usługi polegające na ocenie zgodności informacji ujawnianych przez instytucje finansowe i firmy inwestycyjne z wymogami w zakresie ujawniania informacji dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zmiennych składników wynagrodzeń;
- poświadczenia dotyczące sprawozdań lub innych informacji finansowych przeznaczonych dla organów nadzoru, rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego spółki lub właścicieli, wykraczające poza zakres badania ustawowego i mające pomóc tym organom w wypełnianiu ich ustawowych obowiązków

Świadczenie usług, o których mowa powyżej, jest możliwe jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową badanej jednostki, po przeprowadzeniu przez komitet audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Firma audytorska

Do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki została wybrana spółka KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflanckiej 4A, firma audytorska numer 3546.

Umowa o badanie Sprawozdań finansowych Spółki została zawarta 20 grudnia 2019 r.

W minionym roku obrotowym firma audytorska wykonała na rzecz spółki usługi: badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Firma audytorska świadczyła również usługi w zakresie badania rocznych statutowych sprawozdań finansowych jednostek zależnych. Dodatkowo firma audytorska świadczyła na rzecz Grupy usługi atestacyjne i inne związane z przygotowaniem prospektu. W związku ze świadczeniem tych usług dokonano oceny niezależności firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług,

Wynagrodzenie firmy audytorskiej

w tys. zł	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Obowiązkowe badanie i przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych	445	220
Usługi atestacyjne i inne związane z prospektem emisyjnym	240	90
Razem	685	310

Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Sposób działania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Zwyczajne Walne Zgromadzenia akcjonariuszy Vercom odbywają się na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnych Zgromadzeń.

Prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki mają osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed podaną w ogłoszeniu o zwołaniu datą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). W Walnym Zgromadzeniu biorą udział członkowie Zarządu oraz w zależności od tego czy jest to uzasadnione sprawami objętymi porządkiem obrad także członkowie Rady Nadzorczej, w liczbie umożliwiającej merytoryczną odpowiedź na pytania akcjonariuszy Spółki. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mają prawo brać udział także inne osoby zaproszone przez organ zwołujący Zwyczajne Walne Zgromadzenie lub dopuszczone na salę obrad przez Przewodniczącego.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Prawa i obowiązki Akcjonariuszy określa w szczególności Kodeks spółek handlowych, Ustawa o Obrocie, Ustawa o Ofercie oraz Statut Spółki.

W szczególności:

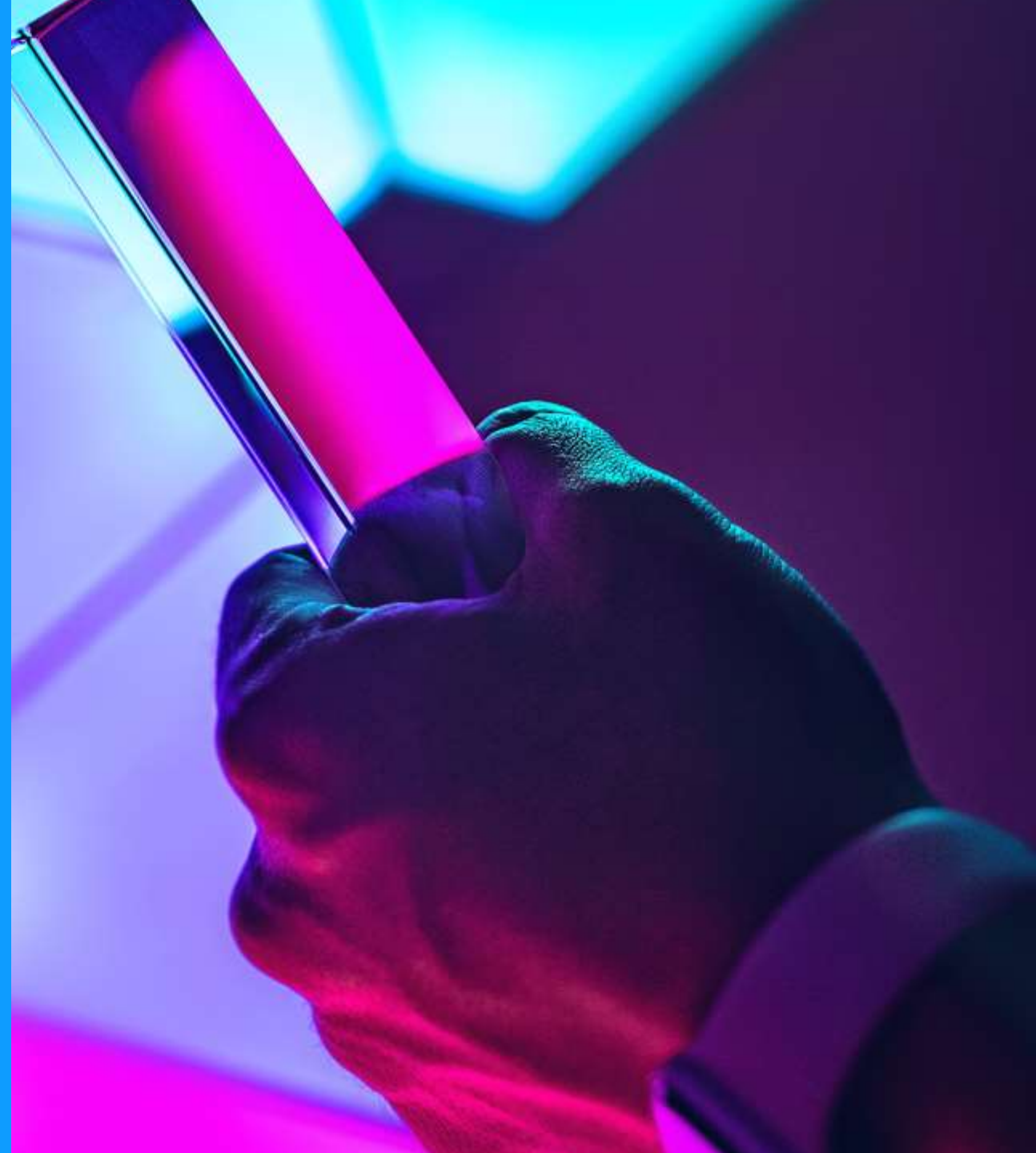
- Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom spółki reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie to, zawierające uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad, powinno być złożone Zarządowi nie później, niż 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia.
- Każdy akcjonariusz może podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad. Projekty te powinny być przedstawione w języku polskim.

Na podstawie Statutu Spółki wybranym akcjonariuszom Spółki przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, w tym do powierzenia jednemu z członków Rady Nadzorczej funkcji Przewodniczącego. Uprawnienia te są szczegółowo opisane w Statucie Spółki dostępnym na stronie www.vercom.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” --> „Dokumenty korporacyjne”.

Oświadczenie o stosowaniu polityki różnorodności

Polityka różnorodności Vercom opiera się na zasadach równości, szacunku i szanowania różnorodności i Zarządu. Decyzje w zakresie składu organów w Spółce podejmowane są na podstawie indywidualnych kwalifikacji i umiejętności poszczególnych osób, z poszanowaniem równych szans każdej z osób, bez względu na jej płeć lub wiek z poszanowaniem zasady równego traktowania i niedyskryminacji. W zakresie polityki personalnej Spółka stosuje od samego początku zasady równego traktowania i niedyskryminacji. Członkami Rady Nadzorczej obecnej kadencji jest jedna kobieta i czterech mężczyzn.

: Informacje
dodatkowe



: Podstawowe informacje

Profil działalności

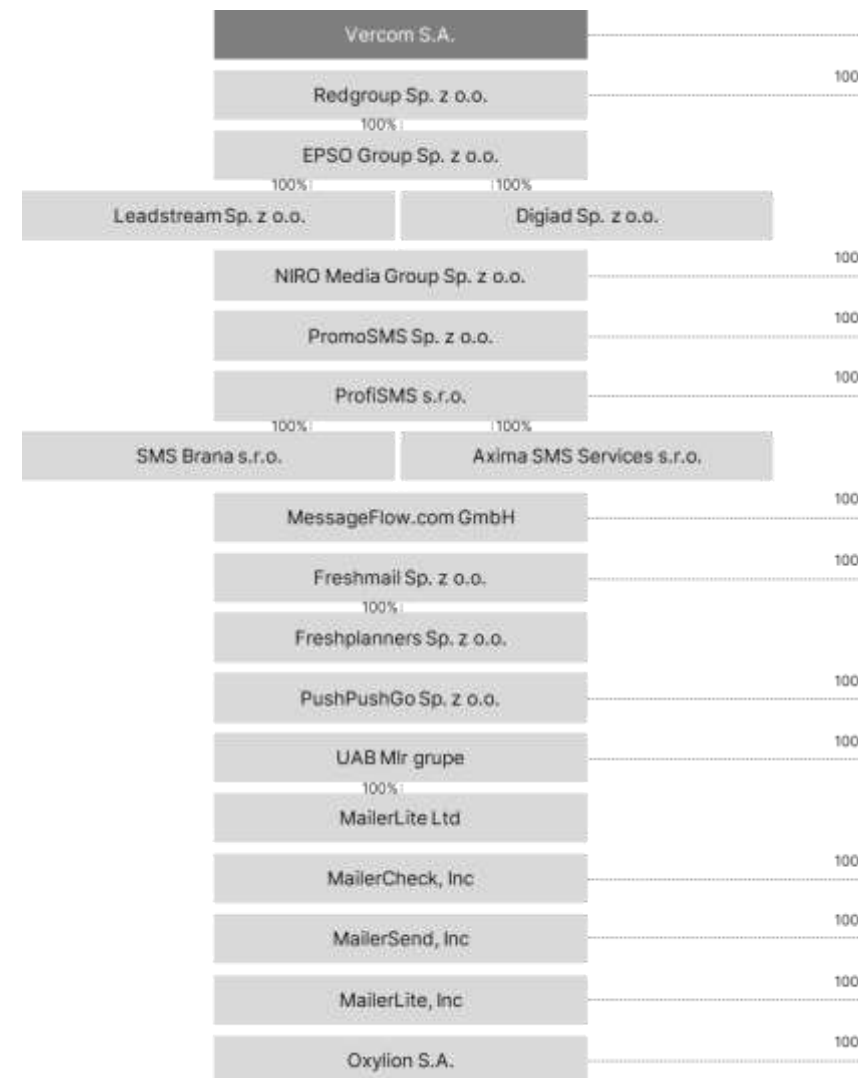
Vercom tworzy globalne platformy komunikacyjne w chmurze (CPaaS), które umożliwiają firmom budowanie i rozwijanie trwałych relacji z odbiorcami za pośrednictwem wielu kanałów komunikacji.

Nasze rozwiązania pomagają naszym klientom i partnerom przezwyciężyć złożoność komunikacji, automatyzować oraz zwiększać jej skalę, zachowując przy tym wysoką dostarczalność i efektywność – a wszystko to w szybki, bezpieczny i niezawodny sposób.

Czynniki ryzyka

- Ryzyko wzrostu kosztów zakupu wiadomości sms oraz dostępu do systemów poczty elektronicznej i możliwości wysyłki wiadomości push
- Ryzyko wprowadzenia ograniczeń w wysyłce wiadomości email oraz push
- Ryzyko związane z ograniczeniem współpracy lub pogorszeniem warunków współpracy z istotnymi klientami
- Ryzyko związane z przejęciami realizowanymi przez Grupę
- Ryzyko popełnienia błędów lub wystąpienia nieoczekiwanych trudności związanych z szybkim rozwojem Grupy i realizacją strategii
- Ryzyko zachowania konkurencyjności oferty usług
- Ryzyka związane z zespołem ludzkim
- Ryzyko związane z awarią urządzeń i systemów informatycznych
- Ryzyko ataków na infrastrukturę własną i klientów Grupy
- Ryzyko związane z przetwarzaniem na znaczną skalę danych osobowych przez Grupę
- Ryzyko związane z prawami autorskim do oprogramowania wykorzystywanego przez Grupę
- Ryzyka związane z wpływem pandemii COVID-19 na działalność Grupy
- Wpływ sytuacji makroekonomicznej
- Ryzyko podatkowe dot. ulgi IP Box
- Ryzyko odpowiedzialności za zobowiązania kredytowe spółek z grupy Vercom.

Struktura Grupy



Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2022 r.

	Liczba akcji serii A, B, D, E i F	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Kapitał podstawowy (w zł)	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
R22 S.A.*	11 016 935	0,02	220 339	49,82%	49,82%
Adam Lewkowicz	1 603 250	0,02	32 065	7,25%	7,25%
Krzysztof Szyszka	1 414 605	0,02	28 292	6,40%	6,40%
Itema Ventures UAB	2 850 000	0,02	57 000	12,89%	12,89%
PTE Allianz Polska S.A. **	1 133 506	0,02	22 670	5,13%	5,13%
Vercom S.A. (akcje własne)	110 350	0,02	2 207	-	-
Pozostali	4 095 139	0,02	81 903	18,52%	18,52%
SUMA	22 223 785		444 476	100,00%	100,00%

* R22 S.A. posiada bezpośrednio udział w kapitale zakładowym Vercom S.A. wynoszący 49,82%, a pośrednio poprzez akcje posiadane przez cyber_Folks S.A. łączny udział wynosi 50,26%

** W tym Allianz OFE i Allianz DFE

: Vercom na GPW

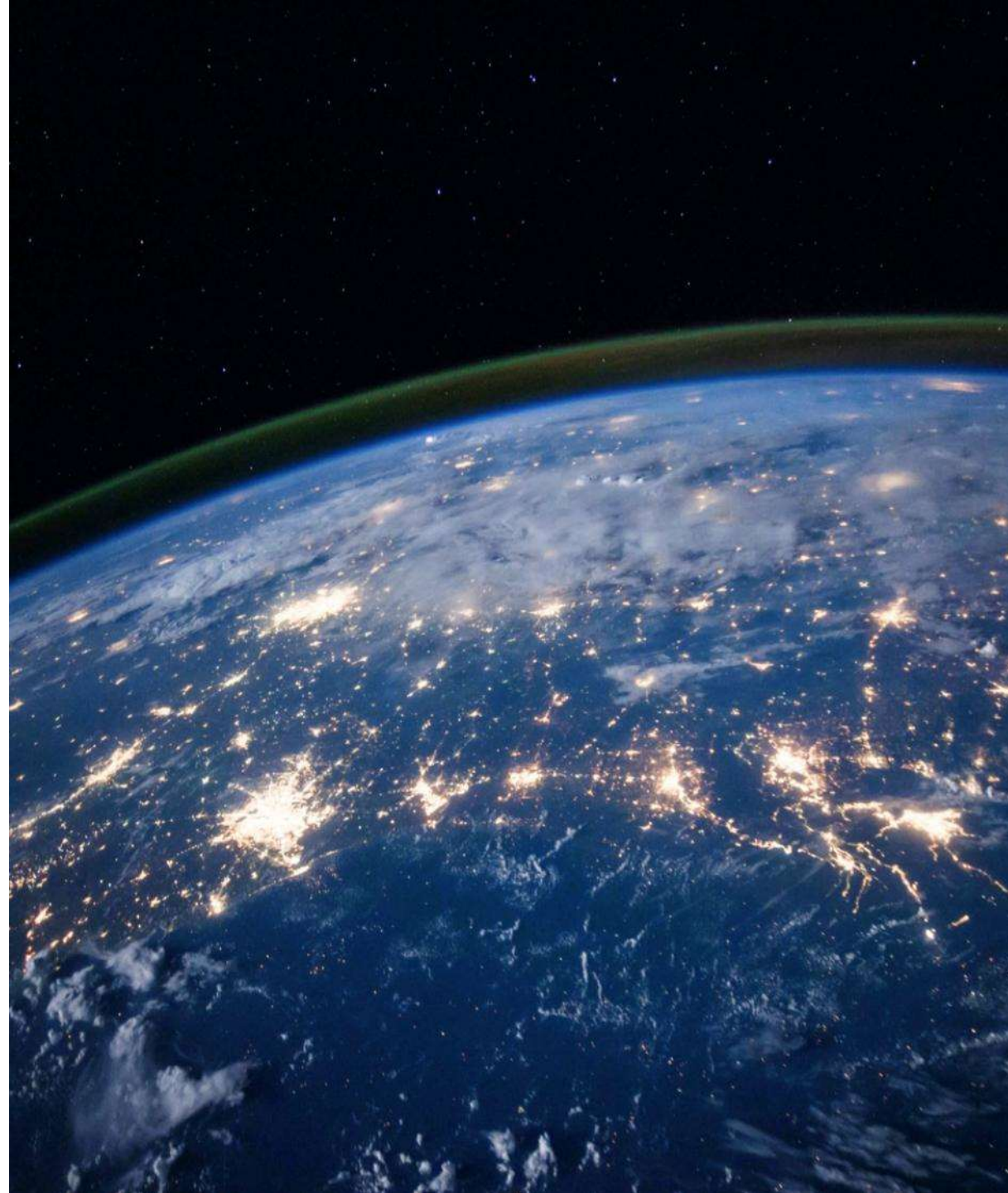
Notowania

Akcje Vercom notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 6 maja 2021 r. Od 18 marca 2022 r. akcje Vercom weszły w skład indeksu sWIG80 zrzeszającego 80 spółek z warszawskiej giełdy (bez spółek z WIG20 i mWIG40) z najwyższą pozycją w rankingu wyznaczanym na podstawie obrotów oraz kapitalizacji

Polityka dywidendowa

6 marca 2023 roku Vercom Zarząd Vercom poinformował, że w związku z zakończeniem cyklu przejęć zapowiadanych w ramach IPO, w Spółce została ustanowiona polityka dywidendy. Zakłada ona wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości nie niższej niż 50% skonsolidowanego zysku netto za rok 2022 i kolejne. Jednocześnie Zarząd zamierza rekomendować najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w wysokości odpowiadającej ok. 80% skonsolidowanego zysku netto za 2022 rok.

Dzień uchwały	Wartość dywidendy
26.04.2019	8 mln zł
12.05.2020	10,3 mln zł
08.04.2021	15,1 mln zł



: Program motywacyjny

Kluczowe założenia

- Założyciele zachowają znaczące udziały po debiucie giełdowym i nie będą uczestniczyć w Programie motywacyjnym opartym o akcje Vercom (ESOP).
- ESOP kierowany jest do kluczowych menedżerów i pracowników odpowiedzialnych za bieżące zarządzanie.
- Cele i rozliczenie ESOP dotyczy lat fiskalnych 2021-2024
- Program obejmuje 126.850 akcji (84.472 jako pula podstawowa i 42.378 jako dodatkowa pula dla potencjalnych nowych pracowników).
- Pula podstawowa obejmuje 14.500 akcji lojalnościowych dla pracowników, które mają zostać przyznane w pierwszym roku Programu, bez dodatkowych kryteriów wynikowych.
- Cena zakupu akcji równa jest wartości nominalnej.
- Wagi celów ESOP:
 - Znormalizowana EBITDA - 40%
 - Wyniki rynkowe - 20%
 - Cele indywidualne - 40%

Łączny koszt programu motywacyjnego w latach 2021-2024 wyceniony na 30.04.2021 r. (dzień przyznania zdefiniowany w MSSF 2 „Płatności w formie akcji”) szacuje się na 2.857 tys. zł. W związku z tym miał on wpływ na wyniki w II kw. 2021 r. w kwocie 449 tys. zł, w III kw. 2021 r. 674 tys. zł, a w IV kw. 2021 r. 673 tys. zł.

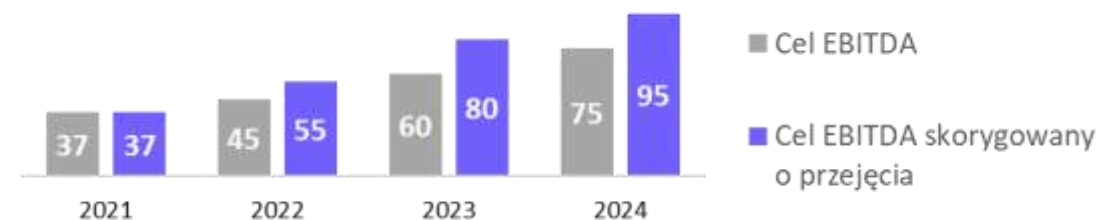
Całkowity koszt programu zostanie rozpoznany w okresie jego trwania – w latach obrotowych 2021-2024.

Cele programu motywacyjnego

Znormalizowana EBITDA (mln zł)

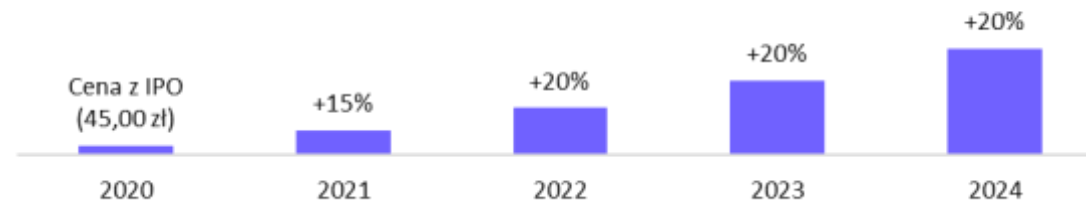
Cel EBITDA odnosi się do znormalizowanej EBITDA - skorygowanej o koszt wyceny ESOP, pozycji nadzwyczajnych lub jednorazowych oraz historycznej EBITDA przejmowanych spółek

Dla uniknięcia wątpliwości, przyrost EBITDA generowany przez przejmowane podmioty jest uznawany za wzrost organiczny i nie podlega normalizacji.



Kurs akcji

Wzrost kursu w pierwszym roku o 15% względem ceny z IPO (45,00 zł). W kolejnych latach wzrost o 20% względem celu z poprzedniego roku.



: Inne informacje

Zasady zarządzania Spółką i Grupą

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły inne istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej Grupy Kapitałowej.

Opis istotnych postępowań toczących się przed sądem

Na dzień sporządzenia raportu toczy się postępowanie z powództwa Spółki wobec Polkomtel sp. z o.o. o zapłatę kwoty 4.806.945 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie za okres od dnia 4 maja 2020 r. do dnia zapłaty tytułem kary umownej zastrzeżonej na rzecz Spółki. Pozew został złożony przez Spółkę w dniu 5 lutego 2021 r. W opinii Spółki, Polkomtel nie wykonywała należycie swoich zobowiązań wynikających z zawartej pomiędzy stronami umowy dotyczącej realizacji zleceń Spółki, dotyczących wysyłania/otrzymywania przez Spółkę wiadomości SMS/MMS według określonych pomiędzy stronami zasad.

Grupa Vercom posiada nierozliczone zaliczki wypłacone spółce SOPOL Solewodzińscy sp. j. w kwocie 517 tys. zł z tytułu umowy o świadczenie usług. Grupa Vercom zgodnie z umową o świadczenie usług zawartą z SOPOL Solewodzińscy sp. j. naliczyła SOPOL Solewodzińscy sp. j. umowną w wysokości 1 100 000 zł z tytułu niezapewnienia przez SOPOL Solewodzińscy sp. j. minimalnej dziennej przepustowości wysyłek wiadomości SMS zgodnie z postanowieniami umowy. Postępowanie o wydaniu nakazu zapłaty zostało wszczęte 2 lipca 2018 r. Kara umowna nie została rozpoznana jako przychód do czasu uprawdopodobnienia możliwości jej odzyskania. Tytułem pokrycia roszczeń z tytułu powyżej kary umownej Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Mikołowie wszczął postępowanie egzekucyjne z nieruchomości będących własnością wspólników SOPOL Solewodzińscy sp. j. Ponadto Grupa Vercom posiada wpisaną hipotekę przymusową w kwocie 1 396 208 04 zł na nieruchomości będącej własnością SOPOL Sowoledzińscy sp. j. tytułem zabezpieczenia roszczeń z tytułu powyższej kary umownej.

Zatrudnienie

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2022 r. w Grupie Vercom zatrudnionych było średnio 190 pracowników.

Poręczenia i gwarancje

Poręczenia i gwarancje zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym (nota nr 39.2).

Prognoza finansowa

Zarząd Spółki nie opublikował prognoz finansowych.

Istotne umowy

W IV kwartale 2022 r. Vercom nie zawarł nowych istotnych umów.

Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa posiada zdolność do realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, zarówno ze środków własnych, jak i pochodzących z finansowania dłużnego.

ESG

Ze względu na przedmiot i specyfikę działalności Grupa Vercom nie ma istotnego wpływu na środowisko. Spółka prowadzi niskoemisyjną działalność, głównie w obszarze produkcji oprogramowania.

W swoich działaniach Vercom uwzględnia czynniki obniżające wpływ na środowisko poprzez m.in. ograniczenie zużycia prądu (np. inwestycje w energooszczędne serwery) oraz papieru (np. wdrożenie elektronicznego obiegu dokumentacji).

Jednym z priorytetów Grupy jest zapewnienie odpowiednich warunków pracy i rozwoju dla wszystkich pracowników. W spółce przestrzegane są wszystkie przepisy związane z prawami pracowników, przestrzegane są zasady równouprawnienia płci.

Działania w obszarze B+R

W minionym roku obrotowym Spółka pracowała nad poniższymi projektami w zakresie działalności B+R:

MailChecker – narzędzie służące do weryfikacji maili marketingowych, jak i transakcyjnych pod kątem ich dostarczalności. Rozwiązanie ma podpowiadać, jak przygotować e-maile, jak je uwierzytelnić i jak formatować kreacje, co ma pozwolić na znacznie wyższą konwersję kanału e-mail. MailChecker poddaje gruntownej analizie poniższe obszary wiadomości e-mail:

- Nagłówki
- Body
- ISP & DNS
- Antywirus i Antyphishing
- Czarna Lista

Projekt został ukończony w minionym roku obrotowym.

Technologia RCS – nazywana SMS'em 2.0, rewolucjonizuje klasyczne wiadomości tekstowe, rozszerzając je o dodatkowe funkcje znane z komunikatorów internetowych (m.in. przesyłanie wysokiej jakości zdjęć, plików video, prowadzenie grupowych konwersacji czy też śledzenie dostarczenia i odczytania wiadomości). RCS to także nowe możliwości dla biznesu, umożliwiając bowiem wdrożenie tzw. komunikacji konwersacyjnej, dzięki której możliwe będzie zautomatyzowanie – w sposób przyjazny i w pełni spersonalizowany – wielu kluczowych procesów w firmach, takich jak sprzedaż czy obsługa klienta.

W minionym roku obrotowym Spółka podpisała umowy z siecią Play i Orange w zakresie testowego udostępnienia systemu RCS do wysyłki komunikatów do abonentów sieci. Po okresie testów Vercom przygotowuje się do wdrożenia RCS na komercyjną, szerszą skalę.

Projekt został ukończony w minionym roku obrotowym.

System SendGuard – rozwiązanie wykorzystujące sztuczną (AI) inteligencję oraz uczenie maszynowe (ML) w procesie analizy parametrów wiadomości e-mail o charakterze marketingowym oraz transakcyjnym wysyłanych przez platformy komunikacji oferowane przez Vercom. System opiera się na zaawansowanej analizie linków (Deep Link Checking), obrazów oraz budowania profili behawioralnych.

System SendGuard stanowi odpowiedź na globalny problem spamu oraz phishingu w wiadomościach email. Jest on również odpowiedzią na indywidualne potrzeby podmiotów korzystających z usługi Vercom, takich jak agencje marketingowe, sklepy e-commerce oraz wiele innych podmiotów, które napotykały trudności w skutecznym dotarciu z ofertą usługi bądź produktu do swoich odbiorców.

Projekt został ukończony w minionym roku obrotowym i będzie stopniowo wdrażany na platformach komunikacji oferowanych przez Vercom.

: Inne informacje

Wykorzystanie wpływów z emisji

W okresie objętym niniejszym raportem spółka nie pozyskała środków z publicznej emisji akcji.

Kredyty i pożyczki

Informacja o zaciągniętych kredytach, pożyczkach i leasingach została przedstawiona w Nocie 29 i 30 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Zarządzanie zasobami finansowymi

Grupa Vercom prowadziła aktywną politykę akwizycji podmiotów uzupełniających ofertę produktową Grupy oraz rozszerzającą geograficzny zakres działalności na globalnym rynku CPaaS. W związku z tym Grupa aktywnie korzysta z zewnętrznego finansowania dłużnego, przy jednoczesnej kontroli możliwości wywiązywania się z zawieranych umów, ogólnego poziomu zadłużenia oraz zadłużenia w odniesieniu do osiągniętych wyników.

W ocenie Zarządu, Vercom posiada zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz nie identyfikuje bezpośrednich zagrożeń dla regulacji zobowiązań w przyszłości.

: Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vercom za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2022 r

Zarząd Vercom S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Vercom za okres roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2022 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Vercom za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

Zarząd Vercom S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom za okres roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2022 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Krzysztof Szyszka

Adam Lewkowicz

Tomasz Pakulski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Krzysztof Szyszka

Adam Lewkowicz

Tomasz Pakulski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

: Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej badającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vercom za okres roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2022 r.

Zarząd Vercom, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Vercom, informuje, że firma audytorska badające roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vercom za okres roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2022 r., KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Inflanckiej 4A, została wybrana zgodnie z przepisami prawa.

Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

W Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Krzysztof Szyszka

Adam Lewkowicz

Tomasz Pakulski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej badającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vercom za okres roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2022 r.

Zarząd Vercom, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Vercom, informuje, że firma audytorska badające roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Vercom za okres roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2022 r., KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Inflanckiej 4A, została wybrana zgodnie z przepisami prawa.

Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

W Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Krzysztof Szyszka

Adam Lewkowicz

Tomasz Pakulski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

: Oświadczenie Rady Nadzorczej

Oświadczenie Rady Nadzorczej w sprawie Komitetu audytu

Rada Nadzorcza Vercom oświadcza, że w Spółce i Grupie Kapitałowej Vercom są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Komitet audytu, powołany w ramach Rady Nadzorczej, wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Jakub Dwernicki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Roosvelta 22
60-829 Poznań

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Vercom S.A. oraz
Grupy Kapitałowej zostało zatwierdzone 28 marca 2022 r.

Krzysztof Szyszka
Prezes Zarządu

Adam Lewkowicz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Pakulski
Członek Zarządu

VERCOM

: Scale beyond

