

# Sygnity

---

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY**

za rok obrotowy od 1 października 2016 roku  
do 30 września 2017 roku

## Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku

Mariusz Nowak

p. o. Prezesa Zarządu



.....

Piotr Wierzbicki

Członek Zarządu ds. Finansowych



.....

Mariusz Jurak

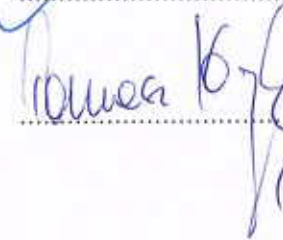
Członek Zarządu



.....

Tomasz Kozdryk

Członek Zarządu



.....

Warszawa, 30 stycznia 2018 r.

## Spis treści

CZEŚĆ I. Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity .....	5
1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe .....	5
2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług .....	6
3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności grupy .....	7
4 Analiza bilansu .....	8
5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa .....	9
6 Udzielone pożyczki .....	10
7 Udzielone poręczenia i gwarancje .....	10
8 Emisja papierów wartościowych .....	11
9 Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	12
CZEŚĆ II. Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych .....	14
1 Otoczenie makroekonomiczne .....	14
2 Analiza wyników finansowych .....	15
3 Struktura sprzedaży i rynki zbytu .....	15
4 Istotne wydarzenia mające wpływ na działalność gospodarczą i wyniki finansowe .....	16
5 Znaczące umowy dla działalności .....	17
6 Kierunki strategiczne Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju .....	19
7 Wyniki finansowe a publikowane prognozy .....	20
CZEŚĆ III. Struktura organizacyjna .....	22
1 Podmioty powiązane .....	22
2 Akcjonariusze .....	22
3 Walne Zgromadzenie .....	23
4 Zarząd .....	24
5 Rada Nadzorcza .....	26
6 Komitet Audytu .....	28
7 Komitet Kompensacyjny .....	29
8 Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń dodatkowych z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki .....	29
9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości .....	31
CZEŚĆ IV. Opis czynników ryzyka .....	33
1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną .....	33
2 Ryzyko związane z otoczeniem .....	34
3 Roszczenia i sprawy sporne .....	35
CZEŚĆ V. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....	38
CZEŚĆ VI. Pozostałe oświadczenia Zarządu .....	50
1 Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości .....	50
2 Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania .....	50

---

Część I  
Sytuacja finansowa i  
majątkowa

## CZĘŚĆ I. Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Sygnity

### 1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016 <i>Przekształcone</i>	Zmiana r/r %
	A	B	
Przychody ze sprzedaży	322 264	399 007	(19,2%)
(Strata)/zysk brutto ze sprzedaży	(48 467)	42 428	(214,2%)
EBITDA	(111 394)	(2 172)	5028,6%
EBIT	(124 928)	(19 152)	552,3%
(Strata)/zysk brutto	(128 887)	(23 212)	455,3%
(Strata)/zysk netto	(123 315)	(26 620)	363,2%

*EBITDA = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wartości niematerialnych oraz środków trwałych*

*EBIT = (Strata)/zysk z działalności operacyjnej*

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016 <i>Przekształcone</i>	Zmiana r/r %
	A	B	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(21 482)</b>	<b>85 687</b>	<b>(125,1%)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(12 429)</b>	<b>(13 313)</b>	<b>(6,6%)</b>
- Wpływy	60	-	
- Wydatki	(12 489)	(13 313)	
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>10 894</b>	<b>(14 125)</b>	<b>(177,1%)</b>
- Wpływy	16 069	-	
- Wydatki	(5 175)	(14 125)	

Analiza sytuacji finansowej wraz z oceną zarządzania jej zasobami finansowymi została przedstawiona w następujących punktach niniejszego sprawozdania.

Bieżąca działalność Grupy Sygnity („Grupa”) zależna jest od dostępnych środków pieniężnych i linii kredytowych w bankach. Spółki Grupy dążą do utrzymania takiego poziomu długu, w tym dostępnych linii kredytowych aby zapewnić finansowanie bez zakłócenia operacji bieżących. Zarząd Sygnity S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”, „Sygnity”) monitoruje przewidywane przepływy pieniężne. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognozy przepływów pieniężnych. Realizacja planowanych przepływów jest cyklicznie weryfikowana i obejmuje m.in. analizę niezrealizowanych przepływów pieniężnych, ich przyczyny i skutki. Takie prognozy uwzględniają plany Grupy w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań.

Grupa przewiduje, że podstawowe przyszłe potrzeby w zakresie środków finansowych będą dotyczyć finansowania majątku obrotowego, nakładów inwestycyjnych, obsługi zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji oraz regulowania bieżących zobowiązań. Według Grupy obecny stan środków pieniężnych, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie tych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli warunki rynkowe albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej Grupy, Grupa zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak, aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 30 września 2017 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w łącznej kwocie 39 844 (na dzień 30 września 2016 roku: 62 870).

Grupa dokonuje bieżącej oceny możliwości sfinansowania inwestycji kapitałowych na podstawie posiadanych środków, dostępnych źródeł finansowania oraz na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Inwestycje kapitałowe podlegają ocenie przez Komitet Inwestycyjny i co do zasady realizowane są projekty ujęte w budżecie rocznym Grupy. Więcej szczegółów zawiera nota do sprawozdania finansowego dotycząca kontynuacji działalności.

## 2 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2017 roku Grupa Sygnity („Grupa”) osiągnęła przychody ogółem niższe o 19,2% od przychodów osiągniętych w roku poprzednim. Najbardziej znaczącą grupą przychodów były usługi wdrożeniowe, które stanowiły 46,4% łącznej puli przychodów.

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016 <i>Przekształcone</i>	Zmiana r/r %
	<i>A</i>	<i>B</i>	
Licencje i oprogramowania	61 927	74 067	(16,4%)
Usługi wdrożeniowe	149 467	178 615	(16,3%)
Usługi serwisowe	72 821	77 711	(6,3%)
Pozostałe	625	1 871	(66,6%)
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>284 840</b>	<b>332 264</b>	<b>(14,3%)</b>
Sprzęt komputerowy	37 404	66 743	(44,0%)
Pozostałe towary	20	-	n/d
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>37 424</b>	<b>66 743</b>	<b>(43,9%)</b>
<b>PRZYCHODY OGÓŁEM</b>	<b>322 264</b>	<b>399 007</b>	<b>(19,2%)</b>

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2017 roku Grupa koncentrowała swoją działalność na terenie Polski.

### 3 Wynik operacyjny oraz wskaźniki rentowności grupy

Grupa odnotowała spadek wyniku na działalności operacyjnej w porównaniu do roku poprzedniego.

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016 <i>Przekształcone</i>
Rentowność sprzedaży	(15,0%)	10,6%
Rentowność EBITDA	(34,6%)	(0,5%)
Rentowność EBIT	(38,8%)	(4,8%)
Rentowność brutto	(40,0%)	(5,8%)
Rentowność netto	(38,3%)	(6,7%)
Rentowność aktywów	(29,6%)	(6,1%)
Rentowność kapitałów własnych	(127,9%)	(15,5%)

*Zasady wyliczania wskaźników:*

*Rentowność sprzedaży = wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży okresu;*

*Rentowność EBITDA = wynik EBITDA okresu/przychody ze sprzedaży okresu;*

*Rentowność EBIT = EBIT (zysk/strata operacyjna) okresu/przychody ze sprzedaży okresu;*

*Rentowność brutto = zysk/(strata) przed opodatkowaniem/przychody ze sprzedaży okresu;*

*Rentowność netto = zysk/(strata) netto roku obrotowego/przychody ze sprzedaży okresu;*

*Rentowność aktywów = przychody ze sprzedaży/średni stan aktywów w oparciu o poziom z początku i końca okresu;*

*Rentowność kapitałów własnych = przychody ze sprzedaży/średni stan kapitałów własnych w oparciu o poziom z początku i końca okresu.*

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2017 roku kluczowe wskaźniki rentowności prowadzonej działalności osiągnęły wartości niższe niż w roku poprzednim. Rentowność EBITDA osiągnęła poziom (34,6%), co oznacza spadek o 34,1 p.p., a rentowność EBIT wyniosła (38,8%), co oznacza spadek o 34 p.p. w porównaniu do poprzedniego roku. Spadek rentowności na wszystkich poziomach kalkulacji wyniku spowodowany był głównie rozpoznaniem rezerw, odpisów i korekt należności niezafakturowanych dotyczących projektów realizowanych przez Grupę.

## 4 Analiza bilansu

	30.09.2017	Struktura (%)	30.09.2016 <i>Przekształcone</i>	Struktura (%)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>203 082</b>	<b>52,3</b>	<b>214 182</b>	<b>48,0</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6 663	1,7	9 431	2,1
Wartości niematerialne	21 789	5,6	36 336	8,1
Wartość firmy	157 861	40,7	157 861	35,4
Inne aktywa trwałe	16 769	4,3	10 554	2,4
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>184 997</b>	<b>47,7</b>	<b>232 005</b>	<b>52,0</b>
Zapasy	30 418	7,8	27 907	6,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	113 866	29,3	141 228	31,7
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	39 844	10,3	62 870	14,1
Inne aktywa obrotowe	869	0	0	0,0
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>388 079</b>	<b>100,0</b>	<b>446 187</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>34 751</b>	<b>9,0</b>	<b>158 088</b>	<b>35,4</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>1 388</b>	<b>0,3</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>63 594</b>	<b>16,4</b>	<b>68 238</b>	<b>15,3</b>
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	0,0	39 885	8,9
Rezerwy	53 553	13,8	18 482	4,1
Inne zobowiązania długoterminowe	10 041	2,6	9 871	2,2
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>289 734</b>	<b>74,7</b>	<b>218 473</b>	<b>49,0</b>
Kredyty i pożyczki	29 754	7,7	13 685	3,1
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	135 994	35,0	141 914	31,8
Zobowiązania z tytułu obligacji	39 677	10,2	486	0,1
Rezerwy	5 432	1,4	4 924	1,1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	78 629	20,3	57 288	12,8
Inne zobowiązania krótkoterminowe	248	0,1	176	0,0
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>388 079</b>	<b>100,0</b>	<b>446 187</b>	<b>100,0</b>

W porównaniu do stanu na 30 września 2016 roku aktywa trwałe zmniejszyły się o 11 100, a ich udział w sumie bilansowej na 30 września 2017 roku wyniósł 52,3%. Wśród aktywów trwałych największy udział stanowi wartość firmy (40,7% sumy bilansowej na 30 września 2017 roku). Grupa zanotowała spadek aktywów obrotowych o 47 008 w porównaniu do stanu na 30 września 2016 roku głównie wskutek rozpoznania odpisów i korekt należności niezafakturowanych wynikających z długoterminowych projektów realizowanych przez Grupę oraz spadku salda środków pieniężnych. Wśród aktywów obrotowych największy udział mają należności handlowe oraz pozostałe należności – 29,3%. Należności niezafakturowane na 30 września 2017 roku stanowiły 12,9% sumy aktywów. Pozostałą część tej grupy aktywów stanowią zapasy – 7,8% w sumie bilansowej na 30 września 2017 roku.

Spadek wartości kapitałów własnych o 123 337 jest rezultatem straty netto zanotowanej przez Grupę w roku obrotowym zakończonym 30 września 2017 roku. Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów spadł z 35,4% według stanu na 30 września 2016 roku do 9% na dzień 30 września 2017 roku.

W saldzie zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 30 września 2017 roku stanowiły 74,7% sumy bilansowej, największy udział mają zobowiązania handlowe i pozostałe – 35% sumy bilansowej. Ich saldo spadło o 5 920 w porównaniu do stanu na 30 września 2016 roku.



## 5 Zarządzanie płynnością oraz struktura finansowa

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016 <i>Przekształcone</i>
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,91	0,64
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,10	0,56
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	0,25	0,51
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	8,34	1,38
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,83	0,43

Zasady wyliczenia wskaźników:

*Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem / aktywa ogółem*

*Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych = kapitały własne / zobowiązania ogółem*

*Wskaźnik trwałości struktury finansowania = (kapitały własne + zobowiązania długoterminowe z rezerwami) / aktywa ogółem*

*Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego = zobowiązania krótkoterminowe / kapitały własne*

*Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / kapitały własne*

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa wykorzystwała 29 754 z kredytów udzielonych przez Deutsche Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A. Na dzień 30 września 2017 roku Grupa wykorzystwała 21 085 z przyznanych przez te banki linii gwarancyjnych. Na dzień 30 września 2017 roku przyznane linie kredytowe zabezpieczone były cesjami z kontraktów, udzielonymi pełnomocnictwami do rachunków oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W dniu 21 lipca 2017 roku do Jednostki Dominującej wpłynęły: wypowiedzenie umowy linii wielozadaniowej, zawartej z Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Umowa Kredytowa I”, „Deutsche Bank”) oraz wypowiedzenie umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („Umowa Kredytowa II”, „ING Bank Śląski”) (łącznie jako: „Umowy Kredytowe” „Banki”). Zgodnie z treścią obu otrzymanych wypowiedzeń, powodem wypowiedzenia Umów Kredytowych jest pogarszająca się w ocenie Banków sytuacja ekonomiczno-finansowa Jednostki Dominującej mogąca wpływać na jej zdolność do wykonywania swoich zobowiązań, jak również wystąpienie przypadków naruszeń Umów Kredytowych oraz innych zdarzeń stanowiących w ocenie Banków podstawę do wypowiedzenia Umów Kredytowych, takich jak w szczególności: nienależyte wykonanie przez Jednostkę Dominującą zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, czy też wystąpienie z roszczeniami przez jednego z podwykonawców, z którym Jednostka Dominująca współpracuje w związku z wieloletnim projektem z zakresu administracji publicznej realizowanym przez Jednostkę Dominującą, o zapłatę kwot w wysokości około 24 000. W otrzymanych wypowiedzeniach oba Banki wskazały, że Umowy Kredytowe zostały wypowiedziane zgodnie z odpowiednimi przepisami Prawa bankowego z zachowaniem siedmiodniowego okresu wypowiedzenia. Uzasadniając wypowiedzenia Umów Kredytowych, Banki wskazały przede wszystkim na ww. okoliczności wzywając Jednostkę Dominującą do zwrotu kwot wykorzystanych kredytów wraz z należnymi odsetkami w dniu następnym po dniu upływu okresu wypowiedzenia.

W związku z powyższym Grupa podjęła niezbędne działania do wypracowania porozumienia ze wszystkimi obligatariuszami oraz bankami w zakresie uzgodnienia zasad spłat zadłużenia finansowego. Szczegółowy opis podjętych działań w tym zakresie został zaprezentowany w nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącej kontynuacji działalności.

	Oprocentowanie	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2016
<b>Krótkoterminowe</b>			
<b>Kredyty w rachunku bieżącym, w tym:</b>			
ING Bank Śląski SA	WIBOR 1M+marża	14 891	1 300
Deutsche Bank Polska SA	WIBOR 1M+marża	14 863	12 385
		<b>29 754</b>	<b>13 685</b>

Wobec wypowiedzenia umów kredytowych przez ING Bank Śląski S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A. stały się one wymagalne, przy czym zgodnie z dokonanyimi ustaleniami w zakresie zasad spłaty zadłużenia finansowego Wierzyciele zobowiązali się do powstrzymania się od podejmowania czynności egzekucyjnych wobec Spółki, do czasu wypracowania ostatecznego porozumienia restrukturyzacyjnego.

	30.09.2017	30.09.2016 <i>Przekształcone</i>
<b>Kapitały własne</b>	<b>34 751</b>	<b>159 476</b>
<b>Struktura finansowania zewnętrznego</b>	<b>69 431</b>	<b>54 151</b>
<i>Długoterminowa</i>		
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	39 885
<i>Krótkoterminowa</i>		
Zobowiązania z tytułu obligacji	39 677	486
Kredyty i pożyczki	29 754	13 685
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	95
<b>Wskaźnik struktury finansowania</b>	<b>0,5</b>	<b>2,9</b>

## 6 Udzielone pożyczki

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała żadnych pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym spoza Grupy Sygnity.

## 7 Udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 września 2017 łączna wartość udzielonych przez Grupę zobowiązań warunkowych wyniosła 57 728 w tym:

### *Gwarancje, weksle, poręczenia*

	00.01.1900	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2016
<b>Zobowiązania warunkowe</b>			
Zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji, w tym:		57 728	54 191
- należytego wykonania umowy i usuwania wad i usterek		53 393	50 527
- przetargowych		1 647	2 059
- płatności		2 688	1 605
		<b>57 728</b>	<b>54 191</b>

Na dzień 30 września 2017 roku zobowiązania warunkowe Grupy wynikały głównie z wystawionych przez Grupę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z czego większość (92%) dotyczyła gwarancji należytego (dobrego) wykonania umowy (kontraktu) oraz gwarancji usuwania wad i usterek. Celem gwarancji należytego wykonania umowy jest zabezpieczenie roszczeń powstałych w przypadku niewykonania bądź nieprawidłowego wykonania umowy.

Na dzień bilansowy gwarancje bankowe stanowiły 32 886, a gwarancje ubezpieczeniowe 24 842, wobec odpowiednio 33 583 oraz 20 608 na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe Jednostki Dominującej z tytułu poręczeń za spółki zależne na dzień bilansowy 30 września 2017 roku wyniosły 167 (410 na koniec poprzedniego roku obrotowego). Poręczenia te przyznano w ramach linii gwarancyjnych udzielonych na rzecz Sygnity S.A. przez ING Bank Śląski S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A.

## 8 Emisja papierów wartościowych

Program Emisji Obligacji został zatwierdzony 28 listopada 2014 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej. Maksymalna wartość Programu wynosi 100 000.

W ramach Programu Emisji Obligacji w dniu 19 grudnia 2014 roku Spółka wyemitowała 4 000 (nie w tysiącach) obligacji serii 1/2014 o wartości nominalnej 10, łącznie 40 000. Termin wykupu nowej emisji przypadał na dzień 19 grudnia 2017 roku. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w złotych polskich powiększonej o marżę. Emisja obligacji była przeprowadzona przez mBank S.A. na podstawie wiążącej umowy programowej na prowadzenie emisji obligacji. Uchwałą BondSpot S.A. obligacje Jednostki Dominującej serii 1/2014 wyemitowane 19 grudnia 2014 roku na kwotę 40 000 zostały w dniu 23 lutego 2015 roku wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

Warunki emisji obligacji zobowiązują Jednostkę Dominującą do przestrzegania m.in. następujących warunków umownych:

- utrzymania wartości kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 200 000,
- spełnienia za każdy kwartał roku kalendarzowego wskaźnika: Dług Finansowy netto/EBITDA < 3,5.

W warunkach Programu Emisji Obligacji zdefiniowano Przypadki Naruszenia, których wystąpienie powoduje, iż Obligatariusz może zawiadomić Emitenta, że Obligacja podlega natychmiastowej spłacie. W szczególności Przypadkiem Naruszenia są:

- Naruszenie Wskaźników Finansowych opisanych powyżej,
- Naruszenie warunków umów Zadłużenia Finansowego (przy czym Zadłużeniem Finansowym są w szczególności kredyty i pożyczki bankowe).

Zgodnie z opublikowanym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Sygnity za okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku, opisane powyżej wskaźniki finansowe zostały naruszone, co skutkowało postawieniem przez posiadaczy obligacji serii 1/2014 wynikających z nich zobowiązań Jednostki Dominującej w stan natychmiastowej wymagalności, o czym Jednostka Dominująca informowała między innymi w raportach bieżących nr: 48/2017, 49/2017, 50/2017, 52/2017, 56/2017, 59/2017. Zgodnie jednak z ustaleniami poczynionymi w dniu 7 lipca 2017 roku przedstawiciele Obligatariuszy oraz przedstawiciele banków finansujących operacyjną działalność Jednostki Dominującej, złożyli deklarację powstrzymania się od jakichkolwiek działań związanych z egzekucją przysługujących im praw w związku z naruszeniem przez Emitenta wskaźników finansowych określonych w warunkach emisji Obligacji, do chwili wynegocjowania formalnego porozumienia pomiędzy Jednostką Dominującą, wszystkimi obligatariuszami oraz bankami.

W związku z naruszeniem ww. wskaźników Spółka podjęła niezbędne działania do wypracowania porozumienia ze wszystkimi obligatariuszami oraz bankami w zakresie uzgodnienia zasad spłat zadłużenia finansowego. Szczegółowy opis podjętych działań w tym zakresie został zaprezentowany w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

## 9 Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badania i przeglądy jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Sygnity S.A. za okres od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku przeprowadziła firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

W dniu 3 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Sygnity S.A. wybrała firmę Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jako podmiot uprawniony do:

- przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania Sygnity S.A. w roku obrotowym, który zakończy się 30 września 2017 roku oraz w roku obrotowym, który zakończy się 30 września 2018 roku,
- badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań rocznych w roku obrotowym, który zakończy się 30 września 2017 roku oraz za rok obrotowy, który zakończy się 30 września 2018 roku.

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 9 maja 2017 roku na okres wykonania jej przedmiotu. Łączne należne wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych jest wymienione poniżej.

Okres sprawozdawczy	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	130	145
Przeгляд sprawozdań finansowych	95	55
<b>Razem</b>	<b>225</b>	<b>200</b>

---

Część II  
Komentarz Zarządu do  
wyników operacyjnych

## CZĘŚĆ II.

### Komentarz Zarządu do wyników operacyjnych

#### 1 Otoczenie makroekonomiczne

W projekcji z listopada 2017 roku<sup>1</sup> Narodowy Bank Polski przewidywał wzrost PKB polskiej gospodarki w 2017 roku na poziomie 4,2%, natomiast w latach 2018-2019 spadek tempa wzrostu do poziomu 3,3% - 3,6%, odpowiednio. Głównym motorem wzrostu PKB jest spożycie indywidualne, stymulowane przez korzystną sytuację na rynku pracy oraz transfery z tytułu świadczeń rodzinnych i wychowawczych. Wzrost gospodarczy wspierać będzie także dodatnia dynamika nakładów brutto na środki trwałe – związana z napływem środków UE z perspektywy 2014-2020.

NBP przewiduje wzrost inwestycji zarówno w sektorze przedsiębiorstw jak i sektorze publicznym.

W 2017 roku powinien on wynieść 5,8%, w 2018 roku powinien wzrosnąć do 7,6%, a w 2019 roku spadnie do 5%. Zgodnie z projekcją NBP oczekiwane spowolnienie ożywienia w strefie euro oraz aprecjacja kursu złotego będą czynnikami ograniczającymi wzrost PKB w kolejnych latach.

Prognoza NBP na lata 2017 - 2019 zakłada wzrost inflacji CPI r/r i stopniowy powrót do celu inflacyjnego – przewiduje się inflację na poziomie 1,9%, 2,3% i 2,7% w latach 2017-2019, odpowiednio. Główną przyczyną wzrostu inflacji są zmiany cen surowców energetycznych na rynkach światowych i związane z nimi wzrosty cen energii. W 2017 roku wzrosły też ceny produktów rolnych.

Wartość rynku IT w najbliższych latach powinna sukcesywnie wzrastać. Do 2021 roku średnie tempo wzrostu wydatków na usługi IT powinno wynieść 4,5% w skali roku.<sup>2</sup> W latach 2014-2020 w ramach programu Polska Cyfrowa na inwestycje IT w sektorze publicznym planowane jest wydanie ponad 10 mld zł.<sup>3</sup> Wysoki stopień zaawansowania podpisanych umów na wykorzystanie środków unijnych przemawia za utrzymaniem się wysokiej dynamiki absorpcji funduszy unijnych w latach 2017-2019.<sup>4</sup>

Sytuacja sektora bankowego pozostaje stabilna.<sup>5</sup> Wydatki na IT w sektorze bankowym stale rosną. Nowo wprowadzane systemy i sprzęt informatyczny mają znaczący wpływ na przewagę konkurencyjną podmiotów działających w tym obszarze oraz stanowią technologiczną podstawę ich funkcjonowania.<sup>6</sup> Wzrost rynku IT w sektorze bankowości i instytucji finansowych w latach 2016-2017 prognozowało 80% menadżerów ankietowanych przez PMR w 2016 roku.

W 2017 roku planowana jest odbudowa inwestycji w energetykę.<sup>7</sup> Polskie grupy energetyczne inwestują w rozwiązania IT dla obrotu i dystrybucji energii oraz zarządzania majątkiem sieciowym. Wzrost rynku IT w sektorze energetycznym w latach 2016-2017 prognozowało 83% menadżerów ankietowanych przez PMR w 2016 roku.

<sup>1</sup> Instytut Ekonomiczny NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 13 listopada 2017

<sup>2</sup> <http://www.rp.pl/Main-Topic-Biznes-i-Technologie/309049919-Rynek-IT-wkrotce-wyraznie-przyspieszy.html>

<sup>3</sup> PMR, 2016

<sup>4</sup> Instytut Ekonomiczny NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 13 listopada 2017

<sup>5</sup> Raport o sytuacji banków w I półroczu 2017 roku, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, Warszawa, październik 2017

<sup>6</sup> PMR, 2016

<sup>7</sup> Instytut Ekonomiczny NBP, Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD, Warszawa, 13 marca 2017

## 2 Analiza wyników finansowych

Wielkość sprzedaży zrealizowana w roku obrotowym 2016/2017 wyniosła 322 264 i była o 19,2% niższa niż w poprzednim roku obrotowym, co spowodowane było jednorazowym ujęciem odpisów i korekt należności niezafakturowanych dotyczących projektów realizowanych przez Grupę. Spadek dotyczył głównie przychodów ze sprzedaży usług wdrożeniowych, które były niższe o 29 148 (16,3%) oraz przychodów ze sprzedaży sprzętu komputerowego, które były niższe o 29 339 (44,0%).

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w roku obrotowym 2016/2017 wyniósł (370 731) i był o 14 152 (4%) wyższy niż w poprzednim roku obrotowym; wzrost ten dotyczy głównie konsolidowanych kosztów spółek zależnych od Emitenta. Strata brutto ze sprzedaży w roku obrotowym 2016/2017 wyniosła (48 467).

EBIT w roku obrotowym 2016/2017 wyniósł (124 928) i był o 105 776 niższy w porównaniu do roku obrotowego 2015/2016, co spowodowane było wpływem zdarzeń o charakterze jednorazowym (odpisy i korekty należności niezafakturowanych oraz rezerwy na straty wynikające z realizowanych przez Grupę kontraktów długoterminowych) w kwocie 117 559 brutto.

W 2017 Grupa zanotowała spadek kosztów finansowych o 530 (14%) w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego.

W 2017 roku skonsolidowana strata netto wyniosła (123 315) wobec straty netto w kwocie (26 620) za poprzedni rok obrotowy.

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 39 844.

## 3 Struktura sprzedaży i rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla rozwiązań i produktów oferowanych przez Grupę stanowi Polska. Grupa koncentruje się na trzech podstawowych sektorach rynkowych: sektor publiczny, bankowo-finansowy, energetyczny. Zgodnie z przyjętym przez zarząd podejściem do sprawozdawczości przychody Grupy prezentowane są w podziale na cztery kategorie: przychody z sektora publicznego, bankowo-finansowego, utilities oraz pozostałe. W strukturze sprzedaży przychody z poszczególnych sektorów wynoszą odpowiednio: 27%, 42%, 21%, 10%. W omawianym okresie nastąpiła dalsza konsolidacja portfela zamówień i koncentracja na dużych projektach, szczególnie w sektorach bankowo-finansowym i administracji publicznej.

Poniższa tabela prezentuje strukturę sprzedaży według sektorów wraz z liczbą projektów:

Grupa Sygnity	Rok obrotowy 2016/2017		Rok obrotowy 2015/2016	
	Liczba projektów	Przychody	Liczba projektów	Przychody
Sektor Public	180	85 436	238	134 859
Sektor Bankowo-Finansowy	435	136 811	529	154 708
Sektor Utilities	315	66 787	409	87 891
Pozostałe	13	33 230	99	21 549
	<b>943</b>	<b>322 264</b>	<b>1 275</b>	<b>399 007</b>

## 4 Istotne wydarzenia mające wpływ na działalność gospodarczą i wyniki finansowe

W związku z przeprowadzoną analizą skutków finansowo - księgowych oraz perspektyw realizacji kontraktów długoterminowych została podjęta decyzja o ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016/2017 rezerw, odpisów oraz korekt należności niezafakturowanych związanych z realizowanymi przez Spółkę kontraktami długoterminowymi.

Największą pozycję stanowi korekta w wysokości brutto 128 062 związana z wyceną projektu e-Podatki. Kwota ta częściowo powinna być uwzględniona w wynikach lat ubiegłych (41 567 w roku obrotowym 2014/2015 oraz 23 473 w roku obrotowym 2015/2016). Istotną składową tej korekty stanowiło zawiązanie rezerwy na straty w kwocie 37 161, z czego kwota 13 315 dotyczy lat ubiegłych. Więcej szczegółów przedstawiono w nocie 4.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W odniesieniu do tego kontraktu toczą się rozmowy, dotyczące zmian w sposobie jego realizacji, w wyniku czego przyszła wycena tego kontraktu może różnić się od tej ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2017 roku do Spółki wpłynęło roszczenie o charakterze nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wniesione przez jednego z dostawców, który niesłusznie, w ocenie Spółki, domaga się zapłaty kwoty 16 856 za dostawę licencji oraz utrzymanie licencji. Na wniosek tego samego dostawcy wydano kolejny nakaz zapłaty z tytułu świadczenia usług konsultacji na kwotę 7 564, który w ocenie Spółki również nie zasługuje na uznanie. W przypadku obu wierzytelności Spółka wniosła sprzeciwy, zaskarżając nakazy w całości. Zasadniczo rozbieżności obu stron w ocenie wniesionych żądań dotyczą interpretacji zawartej przez strony umowy. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia nie są jeszcze wymagalne, a dodatkowo w odniesieniu do jednego z nich podnosi zarzut braku legitymacji czynnej powoda. Po wniesieniu sprzeciwów przez Spółkę, oba nakazy zapłaty utraciły moc, a sprawy są rozpatrywane w procesach przed sądem. Obie sprawy zostały skierowane przez sąd do postępowania mediacyjnego. W przypadku pierwszego z wyżej wymienionych postępowań obie strony wzięły udział w mediacji, ale nie przyniosła ona rezultatu. Postępowanie mediacyjne w drugiej sprawie trwa i do chwili publikacji niniejszego sprawozdania nie zostało zakończone. W dniu 10 kwietnia 2017 roku dostawca złożył Spółce oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, będącej podstawą przedmiotowych roszczeń oraz naliczył karę w wysokości 2 373 z tytułu wypowiedzenia umowy, a także wezwał Spółkę do uregulowania zadłużenia w kwocie 33 764. W ocenie Spółki wypowiedzenie nie jest skuteczne i stanowi element strategii procesowej, a co za tym idzie, naliczona kara umowa również nie jest należna. Kwota wezwania do zapłaty zaległości pokrywa się częściowo z należnościami objętymi pozwami, a w pozostałym zakresie stanowi żądanie zapłaty należności jeszcze niewymagalnych. Wypowiedzenie umowy nie ma mocy wstecznej, więc nie wpływa na kwestię roszczeń dostawcy objętych wyżej wymienionymi postępowaniami.

W dniu 28 sierpnia 2017 roku Spółka wystąpiła do Sądu Okręgowego w Warszawie z pozwem wzajemnym w pierwszym z wyżej wymienionych postępowań o zapłatę kwoty około 21 000 wraz z odsetkami ustawowymi jako odszkodowanie za nienależyte wykonanie przez dostawcę zobowiązań z tytułu łączącej strony umowy podwykonawczej. Skierowane przeciwko pozwanemu roszczenie obejmuje jedynie część roszczeń należnych Spółce od dostawcy, a jednocześnie Spółka prowadzi kompleksową analizę prawną w celu dochodzenia również pozostałej części roszczeń, które dochodzone będą poprzez rozszerzenie skierowanego w dniu 28 sierpnia 2017 roku roszczenia lub w toku odrębnego postępowania, przy czym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kwota roszczenia nie została jeszcze sprecyzowana.

Spółka stoi na stanowisku, iż nienależyte wykonanie przez dostawcę umowy podwykonawczej zostało spowodowane zawinionym naruszeniem przez niego ciężących na nim obowiązków, w konsekwencji czego Spółka uznaje swoje roszczenie za zasadne.

Druga istotna korekta należności niezafakturowanych w kwocie 8 357 dotyczy projektu *Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (Projekt P1) („e-Zdrowie”)* realizowanego przez Spółkę na rzecz Skarbu Państwa – Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia. W odniesieniu do tego kontraktu zamawiający oświadczył, że nie będzie kontynuował rozpoczętych prac w pierwotnie uzgodnionym zakresie. Ujmując wycenę kontraktu na dzień bilansowy w wysokości 50% niezafakturowanych należności wynoszących 16 715, Spółka nie odstępuje od roszczeń całej kwoty wyceny, a dokonana korekta 50% stanowi jedynie ostrożnościowe podejście. Ze względu na w szczególności opisanego niżej postępowania rzeczywista ostateczna wycena kontraktu może być wyższa lub niższa od tej ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji niezafakturowane należności od Klientów z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych.

W dniu 4 października 2017 roku Spółka wystąpiła do Sądu Okręgowego w Warszawie z pozwem o zapłatę kwoty około 48 600 wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie przeciwko Skarbowi Państwa – Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia. Spółka domaga się trzech świadczeń pieniężnych z tytułu:

- wynagrodzenia za prace wykonane i przedstawione do odbioru, których to prac zamawiający nie odebrał;
- pozostającej do zapłaty części wynagrodzenia za wykonane przez Spółkę produkty;



- wynagrodzenia za usługi szkoleniowe, niezrealizowane z przyczyn dotyczących zamawiającego pomimo gotowości Sygnity.

Spółka stoi na stanowisku, iż prawidłowo zrealizowała wszystkie produkty, do których wykonania była zobowiązana zgodnie z zapisami umowy, a Zamawiający nie odebrał ich pomimo pozytywnego zakończenia testów akceptacyjnych, natomiast niewykonanie pozostałej części przedmiotu umowy przez Sygnity spowodowane zostało przyczynami leżącymi po stronie Zamawiającego, w związku z czym Sygnity uprawniona jest do uzyskania całości wynagrodzenia za dostarczone produkty oraz gotowość do wykonania pozostałych usług w ramach umowy. Wobec wskazanych wyżej okoliczności, Spółka uznaje swoje roszczenie za zasadne.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, w zależności od przebiegu rozmów dotyczących ww. kontraktów, konieczne może być dokonanie w przyszłych okresach sprawozdawczych dodatkowych rezerw, odpisów oraz korekt należności niezafakturowanych, które potencjalnie mogą obciążyć wyniki Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie identyfikuje jednak podstaw do takich działań.

Ponadto, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o jednorazowym ujęciu rezerw i odpisów w łącznej kwocie około 46 000, wynikających przede wszystkim:

- ze zmiany wyceny projektów prowadzonych przez Grupę (innych niż e-Podatki i e-Zdrowie) w związku z aktualizacją ich budżetów,
- z rezygnacji z kontynuowania części projektów inwestycyjnych przez Grupę w związku ze zmianą strategii biznesowej oraz
- ze zmiany osądu co do perspektyw sprzedaży wybranych produktów Grupy.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje okresowej analizy realizowanych kontraktów długoterminowych oraz przydatności posiadanych przez Grupę aktywów, w związku z czym nie można wykluczyć, że w przyszłych okresach sprawozdawczych mogą się pojawić dodatkowe odpisy i rezerwy z tego tytułu.

## 5 Znaczące umowy dla działalności

### SEKTOR PUBLIC

#### **Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej**

Umowa obejmuje utrzymanie i rozwój systemu CAS (Centralna Aplikacja Statystyczna). CAS wspomaga proces raportowania i komunikacji pomiędzy jednostkami pomocy społecznej i samorządu, funkcjonującymi w obszarze zabezpieczenia społecznego nadzorowanym przez Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej, działającymi na poszczególnych poziomach organizacyjnych: centralnym, wojewódzkim, powiatowym i gminnym. System CAS obejmuje swoim działaniem obszary: pomocy społecznej, wsparcia rodziny, systemu pieczy zastępczej i świadczeń rodzinnych, funduszu alimentacyjnego, opieki na dzieckiem do lat 3, karty dużej rodziny. Umożliwia sprawne zarządzanie nie tylko sprawozdawczością periodyczną, w ramach ustawowego obowiązku sprawozdawczego, ale także tworzenie formularzy jednorazowych, w celach wynikających z potrzeb doraźnych, przez jednostki nadrzędne i zbieranie na ich podstawie sprawozdań z wszystkich lub wytypowanych jednostek podlegających.

#### **Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej**

Przedmiotem Umowy jest rozwój oprogramowania SyriuszStd, wsparcie użytkowników oraz bieżące utrzymywanie oprogramowania. Umowa została zawarta na okres 24 miesięcy. Łączne maksymalne wynagrodzenie wynosi 30 980. Oprogramowanie aplikacyjne SyriuszStd jest podstawowym narzędziem informatycznym dla powiatowych urzędów pracy, kompleksowo wspomagającym realizację zadań związanych z promocją zatrudnienia i łagodzeniem skutków bezrobocia zgodnie z ustawą o promocji zatrudnienia i instytucjach rynku pracy. SyriuszStd jest wykorzystywany przez ok. 20.000 osób – pracowników powiatowych urzędów pracy.

#### **Poczta Polska S.A.**

Przedmiotem umowy z Poczta Polska jest sprzedaż i dostarczenie przez Sygnity oprogramowania standardowego wraz z bezterminowymi licencjami, jak również praw do aktualizacji oprogramowania standardowego, subskrypcji licencji oprogramowania standardowego, standardowych usług hostowanych oraz standardowych pakietów usług technicznych w ramach umowy na użytkowanie oprogramowania i usług w okresie 36 miesięcy od daty zawarcia Umowy. Z tytułu wykonania przedmiotu umowy Sygnity otrzyma wynagrodzenie w kwocie ok. 49 700.

**Prokuratura Krajowa**

Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie, wykonanie i wdrożenie Systemu Digitalizacji Akt Postępowania Przygotowawczych – iSDA, w jednostkach organizacyjnych Prokuratury Krajowej. W ramach zamówienia istniejące elementy systemu zostaną zmodernizowane i zintegrowane z nowymi komponentami. Kontrakt obejmuje również integrację usług infrastrukturalnych, przeprowadzenie szkoleń oraz świadczenie usług wynikających z gwarancji jakości przez 36 miesięcy.

Kontrakt przewiduje możliwość skorzystania przez Prokuraturę Krajową z dodatkowych zamówień opcjonalnych. Wykonanie umowy zaplanowano do dnia 30 listopada 2018 roku. Wartość kontraktu 9 225.

**SEKTOR BANKOWO-FINANSOWY****Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Zakres realizowanej przez Sygnity Umowy na wdrożenie systemu sprawozdawczego SPID, obejmuje między innymi rozwój systemu o obszar Liquidity. Jest to nowy element funkcjonującego systemu SPID RWAB3, którego zakres obejmuje kalkulację raportowania obligatoryjnego LCR, NSFR, ALMM (mierniki płynności). Wymaganiami co do zakresu, jak i zawartości merytorycznej wyżej wymienionych raportów są regulacje EBA.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Nowo podpisana Umowa z wieloletnim partnerem spółki, zmienia status Sygnity jako dostawcy usług na External Lab. Wynikiem takiej formy Umowy jest kontynuacja współpracy w 2017 roku i możliwe rozszerzenia współpracy w innych obszarach technologicznych.

Sygnity świadczy dla tego Klienta usługi rozwoju systemów informatycznych od 2006 roku.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

W ramach umowy Sygnity będzie rozwijać i utrzymywać bankowy system centralny, stanowiący podstawowy element architektury informatycznej Banku. Aneks rozszerza zakres zdefiniowanych w umowie głównej prac o rozwój i przystosowanie systemu do nowych wymagań Klienta. W zakresie prac, które będą realizowane przez Sygnity jest także integracja B2B z kluczowymi klientami Banku, komunikacja z systemami płatniczymi krajowymi i zagranicznymi, a także pełna obsługa rachunków bankowych klientów Banku w zakresie wynikającym z obowiązujących regulacji prawnych.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Sygnity usług serwisowych w zakresie wdrożonego u Klienta oprogramowania Maestro. Ten system maklerski integruje się z wieloma bankowymi systemami front/back office. Pozwala na realizację procesu obrotu papierami wartościowymi na rynku kasowym oraz instrumentami na rynku terminowym. Pozostaje również w zgodzie z regulacjami prawnymi obowiązującymi dla podmiotów prowadzących działalność maklerską.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Umowa obejmuje świadczenie usług utrzymania systemu klasy ERP Oracle EBS (E-Business Suite). Główne funkcjonalności systemu to, m.in.: prowadzenie Księgi Głównej, obsługa zobowiązań i należności, obsługa środków pieniężnych, prowadzenie ewidencji środków trwałych, obsługa procesów zakupowych. Sygnity w ramach podpisanej umowy świadczy usługi utrzymania, obejmujące m.in. rozwiązywanie incydentów, obsługę problemów, dostarczanie poprawek oraz świadczenie usługi wsparcia. Umowa podpisana została na 36 miesięcy.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Kontrakt dotyczy dostawy recyklarów kasjerskich do oddziałów Banku. Nowe urządzenia umożliwiają realizację wpłat i wypłat przez kasjero-dysponenta oraz zwiększają sprawność obsługi klientów i umożliwiają personelowi świadczenie alternatywnych zadań, w tym efektywną sprzedaż innych produktów bankowych. Nowoczesne i niezawodne urządzenia dostarczone do Banku znacznie redukują czas potrzebny na transakcje i uzgodnienia na koniec dnia.

**Klient Sektora Bankowo-Finansowego**

Realizacja rozbudowanej funkcjonalności w centralnym systemie ubezpieczeniowym, w jednym z zakładów ubezpieczeń, umożliwiającej wsparcie strategii rozwoju sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Wdrożenie nowych produktów poszerzających spektrum aktualnej oferty ubezpieczeniowej o kolejne linie biznesowe.

## SEKTOR UTILITIES

### **Orlen Anwil Włocławek**

Umowa na wdrożenie systemu Janus wraz z automatyzacją wag wjazdowych i wyjazdowych – wdrożenie autorskiego rozwiązania Sygnity wraz z systemem ważeń automatycznych. Wdrożenie obejmuje rozbudowę funkcjonalności systemu Janus, umożliwiającą pełną integrację z systemem ERP, systemem klasy Transport Management System, systemem kontroli dostępu oraz systemami laboratoryjnymi Klienta. Dodatkowo, system Janus będzie umożliwiał samodzielną obsługę procesu przez kierowców pojazdów. Celem projektu jest zwiększenie liczby obsługiwanych pojazdów, poprzez zastosowanie automatyzacji ważeń pojazdów ciężarowych zarówno na wjeździe, jak i na wyjeździe. Równocześnie, rozwiązanie zapewni zwiększenie bezpieczeństwa Klienta poprzez prowadzenie ciągłego monitoringu ruchu pojazdów na terenie zakładów wraz z monitoringiem wywożonych/wwożonych produktów. Klient podniesie także poziom optymalizacji procesów logistycznych: skróci czas obsługi pojazdów, zoptymalizuje trasy i rozliczenia za zrealizowane usługi sprzedażowe i zakupowe przyspieszając procesu fakturowania za zrealizowane transakcje.

### **Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.**

W ramach umowy Sygnity będzie świadczyć usługi wparcia technicznego dla oprogramowania SAP (SAP Enterprise Support). Umowę zawarto na okres 12 miesięcy. Sumaryczna wartość zamówienia wynosi 3 783.

### **Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.**

Zgodnie z umową Sygnity dostarczy usługi asysty technicznej dla oprogramowania Oracle (Oracle Software Updates License & Support) w okresie 12 miesięcy. Wartość zamówienia wynosi 3 374.

### **Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.**

Klient przeprowadził rozbudowę posiadanego środowiska IT. Zamówienie realizowane przez Sygnity obejmuje zakup i dostawę appliance SAP HANA 1TB do rozbudowy hurtowni danych, zakup oraz dostawę appliance SAP HANA 4TB do rozbudowy infrastruktury środowiska ERP, jak również zakup licencji oprogramowania klastrowego i usługi aktualizacji środowiska systemowego.

### **TAURON Obsługa Klienta**

Przedmiotem umowy jest świadczenie usług wsparcia i serwisu systemów, będących autorskimi rozwiązaniami Sygnity. W ramach umowy wsparciem objęte zostaną: centralny system zmiany sprzedawcy, system do zarządzania i utrzymania danych o sieci, rozwiązania wspierające obrót energią, system do zarządzania stratami energii w sieci, oprogramowanie pomiarowe oraz system wspierający optymalizację kosztów zakupu i zużycia energii elektrycznej, a także system wspierający zarządzanie nieruchomościami. Sygnity będzie również serwisować i wspierać użytkowników systemu billingowego. Umowę podpisano na 4 lata, wartość kontraktu to 6 821.

## 6 Kierunki strategiczne Grupy i czynniki istotne dla dalszego rozwoju

Otoczenie biznesowe, w którym działa Grupa pozostaje bardzo wymagające. Charakteryzuje się wyraźnym ograniczeniem zamówień z sektora publicznego i sektora utilities oraz znacznym popytem na specjalistów z branży informatycznej. Kluczowym przedsięwzięciem zarządczym realizowanym od roku obrotowego 2015/2016 było dopasowanie modelu operacyjnego Grupy do sytuacji rynkowej.

W obszarze rozwoju produktowego, Grupa koncentruje się na rozwoju kluczowych, strategicznych kompetencji głównie z obszarów BI, Big Data i Security – są to obszary, które stanowią będą platformę dalszego rozwoju oferty Grupy zarówno u obecnych, dużych klientów jak też na nowych rynkach.

W sektorze bankowo-finansowym trwają zaawansowane prace nad: Sygnity IntelliBanking – rozwiązaniem z zakresu bankowości mobilnej w koncepcji omnichannel; Sygnity LivePass – biometrią głosową; Sygnity CRM – wspomaganie zarządzania relacjami z klientami; Sygnity VTM (Sygnity Virtual Teller Machine) – nowoczesnymi urządzeniami samoobsługowymi z obszaru automatyki bankowej. Grupa przewiduje, że nadchodzący rok będzie rokiem istotnych zmian w sektorze bankowo-finansowym. Zmian determinowanych m.in. przez zmiany regulacyjne zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego („PSD2”), regulacji dotyczących ochrony danych osobowych („RODO”), które istotnie wpłyną na potrzeby implementacji zmian w systemach informatycznych Klientów Sygnity. Grupa przygotowuje się do podpisania nowych kontraktów w tym obszarze prowadząc intensywne działania akwizycyjne dla nowych projektów, a także uzgadniając zakres zmian w ramach aktualnie obowiązujących umów. Kolejnym z przyjętych działań jest koncentracja na obszarach strategicznych takich jak analityka biznesowa, sprawozdawczość obowiązkowa, cyfrowe kanały dostępu do produktów i usług bankowych oraz systemy transakcyjne dla banków

i instytucji rynku ubezpieczeń. Powyższe działania są realizowane poprzez wewnętrzne inwestycje kompetencyjne, a także przesunięcia zasobów wewnętrznych na kierunki strategiczne zapewniające Spółce wzrost rentowności prowadzonego biznesu w ramach segmentu bankowo-finansowego w nadchodzących latach.

W sektorze utilities Grupa koncentruje się na rozwiązaniach z zakresu procesu produkcji i sprzedaży energii, rozliczania obrotu energią, a także zarządzania danymi pomiarowymi, świadczenia usług dystrybucyjnych, obsługi Klientów i zarządzania majątkiem sieciowym. Grupa obecnie prowadzi pracę nad modernizacją i rozwojem aktualnych produktów: Sygnity Prognoza – rozbudowa systemu o obsługę procesów związanych z odnawialnymi źródłami energii oraz przejście na technologię cloud; Sygnity SUS (Sygnity Utilities for Sales) – nowe funkcjonalności w kompleksowym rozwiązaniu dla sprzedawców energii i gazu; Sygnity AMS (Sygnity Automated Metering) – rozwinięcie systemu procesów biznesowych w obszarze pomiarów. Aktualnie dla firm energetycznych posiadających majątek sieciowy, bardzo ważne jest panowanie nad kosztami jego utrzymania i to właśnie obsługa klienta i sieci energetycznej, rozumiane jako ewidencja i optymalizacja kosztów oraz prawidłowość eksploatacji, są najbardziej istotne. Dla operatorów sieci dystrybucyjnej istotny jest termin realizacji zadań, skupiają się więc oni na narzędziach wspomagających zarządzanie systemem dystrybucyjnym czy rozliczaniem usług.

W sektorze publicznym nowe rozwiązania ukierunkowane są na przyszłe projekty z tzw. nowej perspektywy unijnej 2014-2020. Grupa przygotowuje się do tej perspektywy opracowując na przykład platformę e-Usługi – Sygnity Services oraz rozwiązania związane z teleopieką. Grupa kontynuuje obecnie pracę nad istniejącymi kontraktami w tym sektorze, a działające wdrożenia stanowiąc będą ważne referencje Sygnity w przyszłych przetargach. Jednocześnie wobec zbyt dużego obciążenia bilansu Sygnity w toku realizacji projektu e-Podatki, które doprowadziło do poważnych konsekwencji księgowych, Zarząd podjął rozmowy z Ministerstwem Finansów mające na celu optymalizację formy rozliczania i finansowania tego ogromnego przedsięwzięcia. W rezultacie też Grupa uznaje konieczność weryfikacji umownych zapisów rozliczania nowych projektów dla instytucji publicznych i będzie się tym kierować w przyszłych decyzjach o udziale w przetargach.

Średni poziom zatrudnienia (w przeliczeniu na pełne etaty) w Grupie wg stanu na koniec roku obrotowego 2016/2017 kształtował się na poziomie 1 072 pracowników, którzy stanowią kompetentny zespół, łączący doświadczenie IT z głęboką wiedzą branżową.

Kierunki rozwoju Grupy na najbliższe okresy zawierają: organiczny wzrost poprzez zaangażowanie większych zasobów w rozwój nowych produktów i kompetencji wewnątrz Grupy, a także weryfikację nierentownych obszarów i przesuwaniu z nich środków na obszary strategiczne dla Grupy.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza obecnie pracują nad optymalnym dostosowaniem struktury Grupy do realizacji obranych kierunków rozwoju.

Intencją Zarządu Sygnity jest utrzymanie regularnej i zgodnej z obowiązującymi przepisami komunikacji, szczególnie w zakresie osiągniętych przez Grupę wyników finansowych. Zdaniem Zarządu jest to kluczowy element polityki informacyjnej skierowanej do inwestorów i akcjonariuszy, a także pozostałych grup interesariuszy, w tym: pracowników, klientów i mediów.

## 7 Wyniki finansowe a publikowane prognozy

Grupa nie publikowała prognoz wyników zakończonego okresu sprawozdawczego.

---

**Część III**  
**Struktura organizacyjna**

## Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2016 do 30 września 2017

# CZĘŚĆ III. Struktura organizacyjna

## 1 Podmioty powiązane

Informacje o podmiotach powiązanych zawarto w notach 2 oraz 31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie roku obrotowym 2016/2017 nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności za wyjątkiem transakcji, w wyniku których Jednostka Dominująca zwiększyła swój udział w kapitale jednostki zależnej Geomar S.A. z 86,43% posiadanych na poprzedni dzień bilansowy do 100% obecnie za kwotę 647 opisanych w nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

## 2 Akcjonariusze

Na dzień 30 września 2017 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 15 082 i obejmował 11 886 242 (nie w tysiącach) w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda oraz 3 196 z tytułu hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału własnego. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane w zakresie dywidendy, prawa głosu oraz zwrotu z kapitału.

### Akcjonariat

Zgodnie z formalnymi zawiadomieniami otrzymanymi od akcjonariuszy, w szczególności na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Na dzień 30 stycznia 2018 roku		Na dzień 30 września 2017 roku	
	Liczba akcji/liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/głosów na WZ
Cron sp. z o.o. *	2 261 000	19,02	2 200 000	18,51
Fundusze zarządzane przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	1 444 412	12,15	1 444 412	12,15
Fundusze zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 185 190	9,97	1 185 190	9,97
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ***	1 179 954	9,93	1 179 954	9,93
Pozostali ****	5 815 686	48,93	5 876 686	49,44
<b>Razem</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>

\*liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 30 stycznia 2018 roku z uwzględnieniem powiadomień o transakcjach na akcjach Sygnity S.A. skierowanych do Spółki w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, które Spółka otrzymała w dniu 28 września 2017 roku – Raport Bieżący 84/2017 oraz 30 października 2017 roku – Raport Bieżący 91/2017.

\*\* dawniej Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

\*\*\* liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 30 stycznia 2018 roku ustalona m.in. na podstawie wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A., zwołane na dzień 9 stycznia 2018 roku.

\*\*\*\* w tym 523 313 skupionych przez Spółkę akcji własnych

Akcje Sygnity S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących:

	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 30 stycznia 2018 roku, tj. na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 30 września 2017 roku, tj. na koniec roku obrotowego	Liczba akcji (nie w tysiącach) na dzień 30 września 2016 roku, tj. na koniec poprzedniego roku obrotowego
Ryszard Wojnowski	nie dotyczy w związku z odwołaniem z Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 września 2017 roku	nie dotyczy w związku z odwołaniem z Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 września 2017 roku	364 305
Tomasz Sielicki	nie dotyczy w związku z oświadczeniem o rezygnacji z dnia 29 marca 2017 roku	nie dotyczy w związku z oświadczeniem o rezygnacji z dnia 29 marca 2017 roku	209 374
Jakub Leśniewski	nie dotyczy w związku z odwołaniem z Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą w dniu 8 czerwca 2017 roku	nie dotyczy w związku z odwołaniem z Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą w dniu 8 czerwca 2017 roku	21 249
Rafał Wnorowski	20 020	20 020	nie dotyczy
Konrad Mitrski	10 000	10 000	nie dotyczy

### 3 Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie, jako organ Spółki, działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa (w szczególności Kodeksu spółek handlowych), Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Zgromadzenia (oprócz innych spraw określonych przepisami prawa) należy w szczególności:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) udzielanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków,
- c) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
- d) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- e) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- f) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- g) zmiana Statutu Spółki,
- h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- i) połączenie i likwidacja Spółki,
- j) emisja obligacji, w tym także obligacji zamiennych,
- k) wybór likwidatorów,
- l) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- m) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd, jak również akcjonariuszy,
- n) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenia są zwoływane zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Ze względu na fakt, że Spółka jest spółką publiczną w walnym zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu akcjonariusze będący właścicielami akcji na okaziciela. Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

## Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu zgodnie z zasadami określonymi w Statucie i kodeksie spółek handlowych. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

W wypadku określonym w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała o rozwiązaniu Spółki wymaga większości 3/4 oddanych głosów.

Nabycie i zbycie użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

Statut Spółki nie zawiera postanowień odmiennych od przepisów Kodeksu spółek handlowych w zakresie zmiany Statutu Spółki.

W okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. obradowało w siedzibie Spółki w dniu 31 marca 2017 roku.

W okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. obradowało w siedzibie Spółki w następujących terminach:

- w dniu 16 listopada 2016 roku,
- w dniu 1 marca 2017 roku,
- w dniu 31 lipca 2017 roku, a następnie po przerwie w dniu 9 i 17 sierpnia 2017 roku,
- w dniu 27 września 2017 roku.

## 4 Zarząd

Skład Zarządu Sygnity S.A. („Zarząd Jednostki Dominującej”, „Zarząd”, „Zarząd Spółki”, „Zarząd Sygnity”) w okresie objętym sprawozdaniem kształtował się w sposób następujący:

Na dzień 1 października 2016 roku w skład Zarządu wchodził:

- |                        |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| ✓ Pan Jan Maciejewicz  | - Prezes Zarządu                     |
| ✓ Pan Jakub Leśniewski | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |
| ✓ Pan Roman Durka      | - Wiceprezes Zarządu                 |

W dniu 31 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Jana Maciejewicza – Prezesa Zarządu oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 marca 2017 roku. W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wskazania Pana Jakuba Leśniewskiego, Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 kwietnia 2017 roku do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 19 maja 2017 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki, jako Członków Zarządu:

- ✓ Pana Mariusza Juraka - z dniem 19 maja 2017 roku,
- ✓ Pana Tomasza Kozdryka - z dniem 12 czerwca 2017 roku.

W dniu 8 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, zgodnie z którymi:

- 1) odwołała z Zarządu Sygnity S.A. Pana Jakuba Leśniewskiego, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Sygnity S.A. ds. Finansowych, z chwilą podjęcia uchwały;
- 2) delegowała Pana Pawła Zdunka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku, wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki;
- 3) delegowała Pana Piotra Wierzbickiego, Członka Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Spółki;
- 4) powołała Pana Mariusza Nowaka do Zarządu Sygnity S.A. powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki z dniem 1 lipca 2017 roku.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Sygnity S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z Zarządu Sygnity S.A. Pana Romana Durki, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu.



W dniu 11 września 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, zgodnie z którymi:

- 1) wskazała Pana Mariusza Nowaka, Członka Zarządu Spółki jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki od dnia 11 września 2017 roku do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki;
- 2) powołała z dniem 12 września 2017 roku – pod warunkiem złożenia skutecznej rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki – Pana Piotra Wierzbickiego do Zarządu Sygnity i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych.

Pan Piotr Wierzbicki złożył w dniu 11 września 2017 roku – po zakończeniu posiedzenia Rady Nadzorczej – skuteczną na koniec tego dnia rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki wobec czego począwszy od dnia 12 września 2017 roku zaczął pełnić funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- |                        |                                   |
|------------------------|-----------------------------------|
| ✓ Pan Mariusz Nowak    | - p. o. Prezesa Zarządu           |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Zarządu ds. Finansowych |
| ✓ Pan Mariusz Jurak    | - Członek Zarządu                 |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk   | - Członek Zarządu                 |

Wskazane powyżej zmiany w Zarządzie Spółki nie wpływają na długość trwania aktualnej, wspólnej kadencji Zarządu Sygnity.

Wszystkie zmiany w składzie Zarządu Spółka podaje do publicznej wiadomości za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków Zarządu są dostępne na stronie internetowej Spółki i są na bieżąco aktualizowane.

**Zarząd jest organem wykonawczym Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd Spółki wykonuje funkcje przewidziane przez Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu.**

Zarząd kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele Spółki i jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do dokonywania czynności prawnych oraz składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

Zarząd Sygnity składa się z nie więcej niż dziewięciu osób, w tym Prezesa Zarządu Spółki. Prezesa Zarządu Spółki powołuje Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, a następnie na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu. Kompetencje Prezesa Zarządu w ramach Zarządu mogą zostać sprecyzowane przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

W przypadku odwołania członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie do podjęcia uchwały wymagana jest zwykła większość głosów oddanych, z tym że za uchwałą musi głosować nie mniej niż 20% ogólnej liczby akcji Spółki.

Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W przypadku równowagi głosów o przyjęciu bądź odrzuceniu uchwały decyduje głos Prezesa Zarządu.

Podjęcie uchwały przez Zarząd może nastąpić:

- poprzez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu;
- poprzez głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności przy użyciu środków łączności telefonicznej, audiowizualnej albo elektronicznej;
- w trybie pisemnym (obiegowym) poza posiedzeniem Zarządu, o ile wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Statut Spółki nie przewiduje szczególnych uprawnień członków Zarządu, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

## 5 Rada Nadzorcza

W dniu 16 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. („NWZ”, „NWZ Spółki”) dokonało wyboru Rady Nadzorczej Sygnity S.A. („Rada Nadzorcza”) na nową, trzyletnią kadencję, w składzie zaprezentowanym poniżej, który uległ następnie zmianom opisanym w dalszej części sprawozdania:

- |   |  |
|---|--|
| ✓ Pan Raimondo Eggink                       | - Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, następnie w dniu 31 marca 2017 roku wybrany przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pani Beata Gessel - Kalinowska vel Kalisz | - Członek Rady Nadzorczej  |
| ✓ Pan Tomasz Sielicki                       | - Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej   |
| ✓ Pan Piotr Skrzyński                       | - Członek Rady Nadzorczej  |
| ✓ Pan Mariusz Bogdan Tokarski               | - Członek Rady Nadzorczej  |
| ✓ Pan Paweł Zdunek                          | - Członek Rady Nadzorczej wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 31 marca 2017 roku na Przewodniczącego Rady Nadzorczej   |

W dniu 2 lutego 2017 roku na żądanie jednego z akcjonariuszy ogłoszono zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. na dzień 1 marca 2017 roku z punktem w porządku obrad dotyczącym zmian w składzie Rady Nadzorczej. Podczas obrad tego Zgromadzenia nie została jednak podjęta uchwała dotycząca zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 10 marca 2017 roku Spółka otrzymała od dwóch akcjonariuszy wnioski umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ”, „ZWZ Spółki”) zwołanego na dzień 31 marca 2017 roku. Przedmiotem tego wniosku było m.in. podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 22 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Mariusza Bogdana Tokarskiego – Członka Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 31 marca 2017 roku, tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 29 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Tomasza Sielickiego – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 29 marca 2017 roku. Następnie, w dniu 30 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pani Beaty Gessel-Kalinowskiej vel Kalisz oraz Pana Piotra Skrzyńskiego – Członków Rady Nadzorczej oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, obydwa ze skutkiem na dzień zwołania najbliższego Walnego Zgromadzenia Sygnity, tj. 31 marca 2017 roku.

W dniu 31 marca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Romana Rewalda, Pana Piotra Wierzbickiego oraz Pana Ryszarda Wojnowskiego.

W dniu 11 września 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, zgodnie z którą powołała z dniem 12 września 2017 roku – pod warunkiem złożenia skutecznej rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej

Spółki – Pana Piotra Wierzbickiego do Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych.

Pan Piotr Wierzbicki złożył w dniu 11 września 2017 roku – po zakończeniu posiedzenia Rady Nadzorczej – skuteczną na koniec tego dnia rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, wobec czego począwszy od dnia 12 września 2017 roku zaczął pełnić funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych.

W dniu 27 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, zgodnie z którymi odwołało z Rady Nadzorczej Pana Ryszarda Wojnowskiego oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Konrada Mitterskiego i Pana Rafała Wnorowskiego ze skutkiem na chwilę podjęcia tych uchwał.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

✓ Pan Paweł Zdunek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
✓ Pan Raimondo Eggink	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
✓ Pan Roman Rewald	- Członek Rady Nadzorczej
✓ Pan Konrad Mitterski	- Członek Rady Nadzorczej
✓ Pan Rafał Wnorowski	- Członek Rady Nadzorczej

Wszystkie zmiany w składzie Rady Nadzorczej, Spółka podaje do publicznej wiadomości za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Spółki i są na bieżąco aktualizowane. Rada Nadzorcza jest organem sprawującym nadzór i kontrolę nad Spółką. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę. Przewodniczącą Rady Nadzorczej zwoluje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami. W razie niemożności pełnienia funkcji lub nieobecności Przewodniczącego jego obowiązki wykonuje Zastępca Przewodniczącego.

W ramach spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej, zgodnie ze Statutem Spółki należy:

- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członka Zarządu lub całego Zarządu;
- delegowanie swego członka lub swoich członków do wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może sprawować swoich czynności;
- wyrażanie zgody na udział Spółki lub podmiotu od niej zależnego w transakcjach, których drugą stroną są:
  - akcjonariusze Spółki, którzy posiadają więcej niż 5% (pięć procent) akcji Spółki,
  - członkowie Zarządu Spółki oraz podmioty z nimi powiązane,
  - członkowie Rady Nadzorczej oraz podmioty z nimi powiązane.
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na (i) nabycie bądź zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach, o ile akcje lub udziały reprezentują co najmniej 50% kapitału zakładowego lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki lub wartość transakcyjna lub księgową nabywanych lub zbywanych akcji bądź udziałów jest większa lub równa 1.000.000 (jeden milion) PLN, (ii) nabycie bądź zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, (iii) zawieranie umów spółek osobowych;
- zatwierdzanie budżetu rocznego;
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości (stosownie do postanowień Art. 20.4 Statutu Spółki);
- wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, stosownie do postanowień Art. 20.5 Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie, który szczegółowo określa tryb pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej, o ile wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni, z następującymi wyjątkami:

- a) porządek obrad Rady Nadzorczej nie może być uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się do sytuacji:
- gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrażą zgodę na uzupełnienie porządku obrad,
  - gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą,
  - w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.
- b) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.
- c) zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

25 października 2016 roku, 2 grudnia 2016 roku, 7 grudnia 2016 roku, 13 grudnia 2016 roku, 13 stycznia 2017 roku, 2 lutego 2017 roku, 6 lutego 2017 roku, 3 marca 2017 roku, 31 marca 2017 roku, 12 kwietnia 2017 roku, 26 kwietnia 2017 roku, 19 maja 2017 roku, 8 czerwca 2017 roku, 21 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2017 roku, 31 lipca 2017 roku, 9 sierpnia 2017 roku, 11 września 2017 roku.

## 6 Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- b) monitorowanie:
  - (i) procesu sprawozdawczości finansowej,
  - (ii) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - (iii) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- d) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- e) informowanie Rady Nadzorczej 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,
- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- g) opracowywanie polityki:
  - (i) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
  - (ii) świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- h) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- i) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem rekomendacji, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. g) powyżej,
- j) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi: Pan Raimondo Eggink, Pan Konrad Mitterski, Pan Rafał Wnorowski.

W okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku Komitet Audytu odbył posiedzenia w następujących terminach:

7 grudnia 2016 roku, 13 grudnia 2016 roku, 13 stycznia 2017 roku, 6 lutego 2017 roku, 1 marca 2017 roku, 31 marca 2017 roku, 19 maja 2017 roku, 30 czerwca 2017 roku, 8 sierpnia 2017 roku.

## 7 Komitet Kompensacyjny

W skład Komitetu Kompensacyjnego wchodzi co najmniej trzech członków. Do zadań Komitetu Kompensacyjnego należy w szczególności:

- planowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu;
- dostosowywanie wynagrodzeń członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki.

Komitet Kompensacyjny został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 2 grudnia 2016 roku w składzie: Pani Beata Gessel – Kalinowska vel Kalisz, Pan Tomasz Sielicki, Pan Paweł Zdunek. Komitet Kompensacyjny odbył posiedzenie w dniu 13 stycznia 2017 roku.

W dniu 6 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu Kompensacyjnego Radzie Nadzorczej.

## 8 Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń dodatkowych z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki

Celem polityki wynagradzania jest powiązanie zasad wynagradzania ujętych w polityce ze strategią Spółki, wynikającymi z niej celami, wynikami i budowaniem wartości Spółki. Osiągnięcie tych celów umożliwi zapewnienie transparentnych norm wynagradzania służących unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn, przy jednoczesnym zapewnieniu rynkowego poziomu wynagrodzeń pracowników w ramach posiadanych możliwości finansowych.

Zasady polityki wynagradzania są w zgodzie z obowiązującym prawem i opierają się na ustandaryzowanych wewnętrznych procedurach.

Podstawę polityki wynagradzania stanowi zapewnienie rynkowego poziomu wynagrodzenia całkowitego, składającego się z części stałej i zmiennej. System motywacyjny jest oparty o realizację krótko- i długoterminowych celów Spółki. Udział części zmiennej uzależniony jest od pełnionych obowiązków na danym stanowisku.

Polityka wynagradzania pracowników, w tym Członków Zarządu, odzwierciedla mechanizmy funkcjonowania Spółki z uwzględnieniem występujących ryzyk i optymalizacji finansów.

Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z części stałej, zmiennej i dedykowanych świadczeń dodatkowych. Część zmienna uzależniona jest od poziomu zrealizowanego zysku brutto, przychodów i poziomu płynności finansowej.

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu zgodnie z opisanymi powyżej składnikami w roku obrotowym zakończonym 30 września 2017 roku.

**Grupa Sygnity**

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku

Zarząd Sygnity S.A.	Wynagrodzenia stałe z tytułu umowy o pracę	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	Inne płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Razem
Roman Durka	780	-	24	-	804
Mariusz Jurak	204	-	-	-	204
Tomasz Kozdryk	170	-	15	-	185
Jakub Leśniewski	528	-	62	47	637
Jan Maciejewicz	900	-	18	-	918
Mariusz Nowak	140	-	32	-	172
Piotr Wierzbicki	158	-	5	-	163
Paweł Zdunek	138	-	-	-	138
	<b>3 018</b>	<b>-</b>	<b>155</b>	<b>47</b>	<b>3 221</b>

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu zgodnie z opisanymi powyżej składnikami w roku obrotowym zakończonym 30 września 2016 roku.

Zarząd Sygnity S.A.	Wynagrodzenia stałe z tytułu umowy o pracę	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	Inne płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy	Razem
Magdalena Bargieł	277	28	16	105	426
Roman Durka	780	52	24	-	856
Janusz Guy	906	90	127	342	1 465
Jakub Leśniewski	696	46	76	-	818
Jan Maciejewicz	624	-	14	-	638
Wiesław Strąk	-	-	-	210	210
Bogdan Zborowski	464	46	16	202	728
	<b>3 747</b>	<b>262</b>	<b>273</b>	<b>859</b>	<b>5 141</b>

Powyższe tabele nie uwzględniają wypłat z tytułu premii rocznej, na które w roku obrotowym 2016/2017 zostały utworzone rezerwy w kwocie 242 (w roku finansowym 2015/2016 rezerwa z tego tytułu wynosiła 306).

Członkowie Zarządu Sygnity S.A. nie otrzymują wynagrodzenia z tytułu pełnionych ról w Radach Nadzorczych innych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Z tytułu odwołania Członkom Zarządu przysługuje wyłącznie prawo do odprawy w wysokości 3 miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego.

Pakiet świadczeń dodatkowych dedykowany dla Członków Zarządu i kluczowych menedżerów jest zgodny z obowiązującą polityką wynagradzania dla wszystkich pracowników i, poza regulacjami wynikającymi z przepisów prawa pracy, obejmuje specjalistyczną opiekę medyczną, samochód służbowy, ubezpieczenie grupowe oraz platformę benefitową.

W ciągu ostatniego roku nie nastąpiły istotne zmiany w polityce wynagradzania.

Polityka wynagradzania poprzez przyjęty model wynagradzania oraz obowiązujące zasady systemu motywacyjnego wspiera realizację celów Spółki w zakresie długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności jej funkcjonowania.

Poniższa tabela prezentuje poziom wypłaconego wynagrodzenia brutto Członkom Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2016/2017 wraz z danymi porównawczymi.

<b>Rada Nadzorcza Sygnity S.A.</b>	<b>Rok obrotowy 2016/2017</b>	<b>Rok obrotowy 2015/2016</b>
Tomasz Sielicki	32	72
Kristof Zorde	10	60
Piotr Rymaszewski	8	48
Piotr Skrzyński	24	48
Ryszard Wojnowski	32	48
Eggink Raimondo	56	-
Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz	18	-
Paweł Zdunek	32	-
Mariusz Tokarski	18	-
Piotr Wierzbicki	9	-
Roman Rewald	24	-
	<b>263</b>	<b>276</b>

## 9 Systemy kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości

Za system kontroli wewnętrznej w Grupie i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Za sporządzanie raportów okresowych odpowiedzialne jest Biuro Sprawozdawczości Finansowej i Kontrolingu. Dział ten podlega Członkowi Zarządu ds. Finansowych, który sprawuje bezpośredni nadzór i kontrolę nad procesem przygotowania sprawozdań. Ostateczną weryfikację i akceptację sprawozdań przeprowadza Zarząd Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdania są sporządzane w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Roczne i półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Do zadań Komitetu Audytu należy m.in. zapewnienie rzetelności sporządzania sprawozdań finansowych, w tym niezależnego audytu, dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Grupy oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat. Wyniki badania sprawozdania finansowego przedstawiane są członkom Komitetu Audytu, który dokonuje ich analizy wspólnie z audytorem Jednostki Dominującej. Następnie wyniki tej analizy są przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu dokonania prawidłowej oceny sprawozdań finansowych.

---

## Część IV

# Opis czynników ryzyka



## CZĘŚĆ IV.

### Opis czynników ryzyka

#### 1 Ryzyko związane z działalnością operacyjną

##### **Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców kluczowych rozwiązań**

Specyfika działalności biznesowej Grupy polega na bliskiej współpracy z dużymi korporacjami światowymi, które tworzą kluczowe rozwiązania informatyczne, oprogramowanie i sprzęt komputerowy. Od początku istnienia rynku integracji systemów informatycznych w Polsce przeważająca większość światowych koncernów budowała swoją obecność w Polsce w oparciu o partnerstwo z lokalnymi dostawcami usług informatycznych. W takim układzie to właśnie lokalni partnerzy obsługują proces implementacji systemów informatycznych u klientów oraz świadczenie dodatkowych usług z zakresu serwisu, szkoleń, rozbudowy oraz aktualizacji oprogramowania.

Istnieje ryzyko, iż kluczowi dostawcy przeformułują swoje strategie w dziedzinie współpracy z lokalnymi partnerami i będą starali się zacieśnić współpracę tylko z jednym wybranym partnerem lub sami rozpoczną oferowanie usług implementacji swoich produktów. Takie zjawisko może mieć niekorzystny wpływ na przychody Grupy i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

##### **Ryzyko związane z dostarczeniem klientom aplikacji i systemów o kluczowym znaczeniu dla działalności klientów**

Znaczna część wszystkich realizowanych projektów polega na wdrożeniu aplikacji, które regulują lub wręcz umożliwiają realizację ważnych procesów w przedsiębiorstwach klientów Grupy, a co za tym idzie warunkują ich prawidłowe funkcjonowanie.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku wadliwego działania aplikacji zainstalowanych u klientów przez spółki Grupy, klienci mogą ponieść straty finansowe. W efekcie takich sytuacji klienci mogą usiłować wyegzekwować odszkodowanie ze strony Grupy. W opinii Zarządu, w większości przypadków umowy zawierane przez spółki Grupy ograniczają ryzyko wystąpienia takich roszczeń poprzez ograniczenie odpowiedzialności do szkód wynikających z ewentualnych błędów produktu i wyłączenie odpowiedzialności za szkody będące następstwem użytkowania produktu. Ponadto sam fakt wystąpienia z roszczeniami, jak i samo niezadowolenie klienta, może mieć negatywny wpływ na wizerunek rynkowy Grupy.

##### **Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych kontraktów publicznych i prywatnych**

Duża część przychodów Grupy jest generowana przez projekty pozyskiwane w ramach przetargów organizowanych przez instytucje i firmy państwowe oraz duże spółki prywatne. W przypadku wielu takich przetargów startujący oferenci stanowią czołówkę polskiego rynku informatycznego, co wymiennie zwiększa konkurencję. Efektem takiej sytuacji jest ryzyko niepowodzenia Grupy w części tego typu przetargów i w przypadku braku alternatywy – negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Grupa może być narażona na brak równowagi w stosunkach publicznoprawnych z powodu powołania się przez Zamawiającego na zagrożenie lub dobro interesu społecznego (publicznego).

##### **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

Głównym czynnikiem warunkującym sukces Grupy są jej pracownicy, w związku z czym dalszy rozwój Grupy jest bezpośrednio związany z umiejętnością utrzymania, szkolenia i motywowania obecnych pracowników i zatrudniania nowych. Znaczny popyt na specjalistów z branży teleinformatycznej oraz działania firm o podobnym profilu mogą doprowadzić do odejścia kluczowych osób oraz utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników.

Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na zapewnienie klientom odpowiedniej jakości oraz zakresu usług oraz na wzrost przychodów i zysków Grupy w przyszłości.

### Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów

Specyfiką branży Grupy Sygnity jest bardzo szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych, a w związku z tym stosunkowo krótki cykl życia oferowanych usług i produktów. Grupa oferuje zarówno produkty własne, jak również korzysta z aplikacji globalnych oferowanych przez firmy międzynarodowe, co oznacza, iż ze zmianami na rynku nieodzowne są zmiany we własnych produktach i ustawiczne szkolenia w produktach innych firm.

Istnieje ryzyko, iż pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Grupa może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Taka sytuacja może wpłynąć na wyniki finansowe Grupy. Ponadto, pojawienie się na rynku nowych rozwiązań może spowodować, że nieatrakcyjne rynkowo produkty znajdujące się w portfelu Grupy, mogą nie zapewnić Grupie wpływów oczekiwanych przy ich tworzeniu i rozwoju.

Informacje dotyczące instrumentów finansowych, ryzyk z nimi związanymi oraz przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym przedstawiono w nocie 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Ryzyko związane z wyceną kontraktów długoterminowych

Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Grupy. W związku z przeprowadzoną analizą skutków finansowo - księgowych oraz perspektyw realizacji kontraktów długoterminowych Grupa podjęła decyzję o ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerw, korekt oraz odpisów związanych z realizowanymi przez Grupę wybranymi kontraktami długoterminowymi. Zmiany wyceny kontraktów długoterminowych mogą mieć wpływ (zarówno pozytywny jak i negatywny) na wynik finansowy i rentowność Grupy. Wycena kontraktów długoterminowych oraz ich realizacja w kolejnych okresach sprawozdawczych jest uzależniona od wielu czynników, także tych zewnętrznych, będących poza kontrolą Grupy.

Dodatkowo zwracamy uwagę na ryzyka opisane w nocie 3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 2 Ryzyko związane z otoczeniem

### Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój branży usług informatycznych pozostaje w bliskiej korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Wielkość przychodów i kosztów Grupy jest uzależniona od wzrostu PKB w Polsce oraz od tempa rozwoju przemysłu i sektora usług, procesów restrukturyzacji przedsiębiorstw i sektora publicznego, procesów prywatyzacyjnych, poziomu inflacji oraz zmian kursów walut względem PLN, w szczególności kursu dolara amerykańskiego, który jest podstawową walutą spółek Grupy w kontraktach zagranicznych.

Ewentualne pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju, wywołane efektami kryzysu, nasilenie procesów inflacyjnych lub gwałtownie zmieniający się kurs PLN w relacji do innych walut mogą negatywnie wpłynąć na wielkość generowanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

### Ryzyko zmiany przepisów prawnych

Zagrożeniem dla działalności Grupy Sygnity są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, a w szczególności przepisów podatkowych, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), prawa dotyczącego działalności w zakresie teleinformatyki mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy.

### Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż działalność spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi.

Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres.

Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tytułu podatków mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez spółki Grupy, sytuacja taka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, sytuację finansową, wyniki i perspektywę rozwoju.

### Ryzyko konkurencji

Grupa działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się bardzo szybkim rozwojem i jednocześnie wysokim poziomem konkurencyjności. Do grona konkurentów Grupy można zaliczyć czołowych polskich integratorów, międzynarodowe koncerny z branży IT, globalne i krajowe firmy konsultingowe oferujące wdrażanie rozwiązań informatycznych.

Zarząd Grupy ocenia, iż utrzymująca się duża atrakcyjność polskiego rynku teleinformatycznego będzie powodować dalsze wzmaganie się konkurencji. W szczególności należy spodziewać się jeszcze silniejszych prób wchodzenia na rynek polski ze strony zagranicznych integratorów oraz globalnych dostawców usług informatycznych. Ponadto zachodzące procesy konsolidacji w sektorze będą powodować jeszcze silniejsze umacnianie się na rynku największych graczy.

Istnieje ryzyko, iż wzmożenie się działań konkurencji może spowodować konieczność oferowania korzystniejszych dla odbiorców warunków, co może wiązać się z potrzebą zaangażowania dodatkowego kapitału obrotowego oraz spadkiem marż, wpływając niekorzystnie na sytuację finansową Grupy. Ponadto, umocnienie firm konkurujących ze spółkami Grupy może przyczynić się do osłabienia pozycji rynkowej Grupy.

### Ryzyko walutowe

W Grupie Sygnity występuje ryzyko walutowe krótkoterminowe oraz średnioterminowe na parach walutowych USD/PLN, EUR/PLN, po stronie przychodowej oraz kosztowej. Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych to wyłącznie należności handlowe oraz zobowiązania handlowe denominowane w EUR, USD lub innych walutach. Jednostki Grupy nie zaciągają kredytów w walutach obcych. W związku z tym, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe nie jest znaczna, Grupa nie dąży do zabezpieczania wszystkich transakcji walutowych. Głównym celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy lub otrzymywanym płatnościom od klientów. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie stosuje instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

W Grupie występują także ryzyka kredytowe, stopy procentowej, utraty płynności, zarządzania ryzykiem kapitałowym, a także szacowania wartości godziwej, szczegółowo opisane w nocie 5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2017 roku.

## 3 Roszczenia i sprawy sporne

W prezentowanym okresie sprawozdawczym toczyły się przed sądami postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Łączna wartość postępowań, których stroną są Spółki z Grupy Kapitałowej Sygnity przekracza wartość 10% kapitałów własnych Emitenta tak w grupie zobowiązań, jak i wierzytelności.

Lp.	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu (w zł)	Data wszczęcia postępowania	Strony wszczętego postępowania	Stanowisko spółki
1.	Roszczenie o zapłatę kar umownych oraz roszczenie odszkodowawcze związane z nieterminową realizacją umowy	7.179.089,83	Pozew w tej sprawie został wniesiony w dniu 07.09.2010 roku	<p>Powód: Skarb Państwa – Minister Finansów SO w Warszawie</p> <p>Pozwani: Biuro Informatyczno-Wdrożeniowe Koncept sp. z o.o., Aram Sp. z o.o. i Winuel S.A.</p> <p>Aram Sp. z o.o. i Winuel S.A. zostały przejęte przez Sygnity</p>	Spółka w procesie wnosi o oddalenie roszczenia w całości. Roszczenie wobec Sygnity S.A., dot. kary umownej (tj. części obejmującej kwotę 4.491.366,86 zł) wydaje się uzasadnione, jednak prawdopodobne jest zamiarkowanie (pomniejszenie) kary umownej przez sąd. Roszczenie o zapłatę odszkodowania przenoszącego wysokość kary umownej (tj. części obejmującej kwotę 2.687.722,97 zł) w ocenie Spółki wydaje się niezasadne.
2.	Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia z tytułu umowy podwykonawczej	16.856.640,00	W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym.	<p>Powód: Fast Enterprises, LLC</p> <p>Pozwany: Sygnity S.A.</p>	Spółka stoi na stanowisku, że możliwe jest częściowe uznanie roszczeń za niezasadnych na tym etapie, jako jeszcze niewymagalnych. Spółka podnosi również, że nie ziszczyły się pozostałe warunki, które uprawniałyby Fast do żądania zapłaty.
3.	Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia w kwocie 7.564.370,48 zł na rzecz podwykonawcy	7.564.370,48	W dniu 06.10.2016 roku Fast Enterprises, LLC wniosła przeciwko Sygnity pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym.	<p>Powód: Fast Enterprises, LLC</p> <p>Pozwany: Sygnity S.A.</p>	Spółka stoi na stanowisku, że roszczenia mogą zostać uznane za niezasadne – prace Fast, jeśli zostały wykonane, stanowiły w ocenie Spółki naprawę błędów / uzupełnienia braków systemu GenTax. Ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego.
4.	Roszczenie o zapłatę kwoty 21.050.059,68 zł tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie przez podwykonawców umowy podwykonawczej	21.050.059,68	Pozew wzajemny został wniesiony dnia 28.08.2017 roku w trakcie rozprawy.	<p>Powód wzajemny: Sygnity S.A.</p> <p>Pozwany wzajemny: Fast Enterprises, LLC</p>	Spółka stoi na stanowisku, iż nienależyte wykonanie przez Fast Enterprises, LLC umowy podwykonawczej zostało spowodowane zawinionym naruszeniem przez niego ciążących na nim obowiązków, w konsekwencji czego Spółka uznaje swoje roszczenie za zasadne. Dokładna ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego.
5.	Roszczenia o zapłatę wynagrodzenia na rzecz Spółki	48.625.630,10	Pozew został wniesiony w dniu 04.10.2017 roku	<p>Powód: Sygnity S.A.</p> <p>Pozwany: Skarb Państwa - Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia (CSIOZ)</p>	Spółka stoi na stanowisku, iż prawidłowo zrealizowała wszystkie produkty, do których wykonania była zobowiązana zgodnie z zapisami umowy, a zamawiający nie odebrał ich pomimo pozytywnego zakończenia testów akceptacyjnych, natomiast niewykonanie pozostałej części przedmiotu umowy przez Sygnity spowodowane zostało przyczynami leżącymi po stronie zamawiającego, w związku z czym Sygnity uprawniona jest do uzyskania całości wynagrodzenia za dostarczone produkty oraz gotowości do wykonania pozostałych usług w ramach umowy. Wobec wskazanych wyżej okoliczności, Spółka uznaje swoje roszczenie za zasadne. Ostateczna ocena w tym zakresie zależeć będzie jednak od wyników postępowania dowodowego.

---

Część V

Oświadczenie Zarządu o  
stosowaniu zasad ładu  
korporacyjnego

## CZĘŚĆ V.

### Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

#### 1. Zasady ładu korporacyjnego

W ostatnim roku obrotowym, który rozpoczął się 1 października 2016 roku i zakończył 30 września 2017 roku, Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki”). Dobre Praktyki zostały przyjęte uchwałą Rady GPW nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku. Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk. Dobre Praktyki są publicznie dostępne na stronie internetowej GPW (<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>).

W minionym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2017 roku Spółka Sygnity S.A. przestrzegała większość zasad ładu korporacyjnego określonych Dobrymi Praktykami, za wyjątkiem:

##### Rozdział I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami za wyjątkiem:

- a) I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.

Powyższa zasada nie ma zastosowania do Spółki, ponieważ Sygnity S.A. nie publikuje prognoz finansowych.

##### Rozdział II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej.

##### Rozdział III. Systemy i funkcje wewnętrzne

a) Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące systemów i funkcji wewnętrznych za wyjątkiem: III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Powyższa zasada nie znajduje zastosowania do Spółki ponieważ w Sygnity S.A. wyodrębniono organizacyjnie funkcję audytu wewnętrznego.

##### Rozdział IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące walnego zgromadzenia i relacji z akcjonariuszami za wyjątkiem:

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Powyższa rekomendacja nie jest stosowana. Według opinii Zarządu Spółki wprowadzenie możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej niesie za sobą zbyt wysokie koszty, a z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz fakt, że walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Warszawie, nie stosowanie tej zasady nie utrudnia akcjonariuszom udziału w walnych zgromadzeniach Spółki.

- a) IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych,

realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Powyższa rekomendacja nie dotyczy Spółki ponieważ papiery wartościowe wyemitowane przez Sygnity S.A. (akcje, obligacje) są notowane tylko w Polsce na rynkach prowadzonych przez GPW.

#### **Rozdział V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi**

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące konfliktu interesów i transakcji z podmiotami powiązanymi.

#### **Rozdział VI. Wynagrodzenia**

Spółka spełnia wszystkie rekomendacje i zasady dotyczące wynagrodzeń za wyjątkiem:

a) VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie ma zastosowania do Spółki. W programach motywacyjnych Spółki na lata 2011 – 2013, przyjętych przed wejściem w życie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji wynosił mniej niż 2 lata.

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

Za systemy kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Spółce oraz ich skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Za sporządzanie raportów okresowych odpowiedzialne jest Biuro Sprawozdawczości Finansowej i Kontrolingu. Dział ten podlega Członkowi Zarządu ds. Finansowych, który sprawuje bezpośredni nadzór i kontrolę nad procesem przygotowania sprawozdań. Ostateczną weryfikację i akceptację sprawozdań przeprowadza Zarząd Spółki.

Sprawozdania są sporządzane w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Do zadań Komitetu Audytu należy m.in. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce. Wyniki badania sprawozdania finansowego przedstawiane są członkom Komitetu Audytu, który dokonuje ich analizy wspólnie z audytorem Spółki. Następnie wyniki tej analizy są przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej. Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów m.in. w celu dokonania prawidłowej oceny sprawozdań finansowych.

### 3. Akcjonariusze Sygnity S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, wynikającej z informacji od akcjonariuszy uzyskanych w szczególności w trybie art. 69 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania sprawozdania Zarządu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Na dzień 30 stycznia 2018 roku		Na dzień 30 września 2017 roku	
	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	% głosów w kapitale zakładowym/głosów na WZ
Cron sp. z o.o. *	2 261 000	19,02	2 200 000	18,51
Fundusze zarządzane przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	1 444 412	12,15	1 444 412	12,15
Fundusze zarządzane przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 185 190	9,97	1 185 190	9,97
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ***	1 179 954	9,93	1 179 954	9,93
Pozostali ****	5 815 686	48,93	5 876 686	49,44
<b>Razem</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>	<b>11 886 242</b>	<b>100,00</b>

\*liczba posiadanych akcji ujawniona na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 30 stycznia 2018 roku z uwzględnieniem powiadomień o transakcjach na akcjach Sygnity S.A. skierowanych do Spółki w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, które Spółka otrzymała w dniu 28 września 2017 roku – Raport Bieżący 84/2017 oraz 30 października 2017 roku – Raport Bieżący 91/2017.

\*\* dawniej Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

\*\*\* liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu t.j. 30 stycznia 2018 roku ustalona m.in. na podstawie wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A., zwołane na dzień 9 stycznia 2018 roku.

\*\*\*\* w tym 523 313 skupionych przez Spółkę akcji własnych

### 4. Wykazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Wszystkie akcje wyemitowane przez spółkę są akcjami na okaziciela. Każda akcja na okaziciela daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki. Żaden z akcjonariuszy spółki nie ma specjalnych uprawnień kontrolnych.

Obligacje wyemitowane przez Sygnity S.A. również nie przyznają obligatariuszom żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych.

### 5. Ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji

Zgodnie z Art. 18.3. Statutu Spółki żaden akcjonariusz, w połączeniu z podmiotami od niego zależnymi lub w stosunku do niego dominującymi, w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, jak również w połączeniu z innymi podmiotami, w porozumieniu z którymi nabywał akcje, a także w połączeniu z innymi podmiotami, o których mowa w art. 87 ust. 1 i 2 powołanej powyżej Ustawy, nie może na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wykonywać prawa głosu z więcej niż 20% ogólnej liczby akcji spółki. Głosy oddane na Walnym Zgromadzeniu z naruszeniem ograniczenia przewidzianego w niniejszym ustępie uznaje się za nie oddane. Na potrzeby ustalenia ograniczeń, o których mowa w niniejszym ustępie, kwity depozytowe wystawione w związku z akcjami Spółki uważa się za akcje Spółki uprawniające do wykonywania prawa głosu w takiej liczbie, jaką posiadacz kwitu depozytowego może uzyskać w wyniku zamiany kwitów depozytowych na akcje Spółki. Zgodnie z Art. 18.4. ograniczenie przewidziane w ustępie 3 powyżej nie dotyczy akcjonariuszy, którzy w dniu głosowania posiadać będą we własnym imieniu ponad 51% ogólnej liczby akcji Spółki i którzy uprzednio dokonali wezwania do sprzedaży im wszystkich akcji Spółki w trybie określonym w przepisach Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.



Nie występują jakiegokolwiek inne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak:

- ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu,
- zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

## **6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Wszystkie akcje wyemitowane przez spółkę są akcjami na okaziciela. Akcje na okaziciela nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie przenoszenia prawa własności.

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

Zarząd Sygnity składa się z nie więcej niż dziewięciu osób, w tym Prezesa Zarządu Spółki. Prezesa Zarządu Spółki powołuje Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy a następnie na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu. Kompetencje Prezesa Zarządu w ramach Zarządu mogą zostać sprecyzowane przez Radę Nadzorczą.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji. Rada Nadzorcza może ponadto zawiesić w czynnościach z ważnych powodów wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu oraz delegować członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu.

Członek Zarządu może być także w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie. Powzięcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie odwołania członka Zarządu Spółki wymaga głosowania za nią akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 20% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Statut Spółki nie przewiduje szczególnych uprawnień członków Zarządu, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Wszystkie zmiany w składzie Zarządu Spółka podaje do publicznej wiadomości za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków Zarządu są dostępne na stronie internetowej Spółki i są na bieżąco aktualizowane.

## **8. Opis zasad zmiany Statutu emitenta**

Zmiana Statutu Sygnity S.A. należy zgodnie z art. 20 pkt. 20.1 g) Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i może być uchwalona większością trzech czwartych głosów. W przypadku zamiaru zmiany Statutu, w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. W uchwale zmieniającej Statut, Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.

Zmiana Statutu staje się skuteczną z chwilą zarejestrowania zmiany w KRS. Obowiązek zgłoszenia zmian Statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zgodnie z art. 430 KSH, Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę Statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały przez Walne Zgromadzenie, jednakże art. 22 ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym obliuguje do złożenia wniosku o wpis do Rejestru nie później niż w ciągu 7 dni od dnia zdarzenia uzasadniającego dokonanie wpisu.

## **9. Zasady działania Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A.**

Sposób działania 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, zawarte są poniżej.

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. Statut spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: [www.sygnity.pl](http://www.sygnity.pl) w sekcji Ład Korporacyjny.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Zgromadzenia (oprócz innych spraw określonych przepisami prawa) należy w szczególności:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) udzielanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków,
- c) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
- d) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- e) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- f) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- g) zmiana Statutu Spółki,
- h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- i) połączenie i likwidacja Spółki,
- j) emisja obligacji, w tym także obligacji zamiennych,
- k) wybór likwidatorów,
- l) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- m) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd, jak również akcjonariuszy,
- n) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się corocznie, nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrachunkowego Spółki.

Walne Zgromadzenia zwołuje się przez ogłoszenie w sposób określony w Kodeksie spółek handlowych dla spółek publicznych, co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala się na podstawie wykazu sporządzonego przez KDPW S.A. na zasadach określonych przez przepisy powszechnie obowiązujące.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika; mogą także głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Każda akcja na okaziciela posiada jeden głos.

Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą:

- żądać zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej,
- żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia,
- przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielanie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Na zaproszenie Zarządu inne osoby, w szczególności biegli rewidenci i eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia uczestnikom Zgromadzenia opinii w rozważanych sprawach.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych na nim akcji, o ile Statut Spółki lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, za wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych, które mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie musi być umotywowany. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

W wypadku określonym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych, uchwała o rozwiązaniu Spółki wymaga większości 3/4 oddanych głosów.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

Głosowania są jawne za wyjątkiem sytuacji określonych w art. 420 KSH, tj. tajne głosowania zarządza się:

- przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie Członków organów lub likwidatorów spółki,
- wnioskami o pociągnięcie powyższych osób do odpowiedzialności,
- w sprawach osobowych,
- na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub pełnomocnika obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia obowiązują wszystkich akcjonariuszy.

W okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które miało miejsce 31 marca 2017 roku oraz cztery Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia, które miały miejsce 16 listopada 2016 roku, 1 marca 2017 roku, 31 lipca 2017 roku (obradowało następnie po przerwie w dniu 9 i 17 sierpnia 2017 roku) oraz 27 września 2017 roku.

## **10. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Sygnity S.A. oraz zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania**

### **Zarząd**

Skład Zarządu Spółki w okresie objętym sprawozdaniem kształtował się w sposób następujący:

Na dzień 1 października 2016 roku w skład Zarządu wchodził:

- |                        |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| ✓ Pan Jan Maciejewicz  | - Prezes Zarządu                     |
| ✓ Pan Jakub Leśniewski | - Wiceprezes Zarządu                 |
| ✓ Pan Roman Durka      | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |

W dniu 31 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Jana Maciejewicza – Prezesa Zarządu oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 marca 2017 roku. W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wskazania Pana Jakuba Leśniewskiego, Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki od dnia 1 kwietnia 2017 roku do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 19 maja 2017 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki, jako Członków Zarządu:

- |                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| ✓ Pana Mariusza Juraka  | - z dniem 19 maja 2017 roku    |
| ✓ Pana Tomasza Kozdryka | - z dniem 12 czerwca 2017 roku |

W dniu 8 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, zgodnie z którymi:

- 1) odwołała z Zarządu Sygnity S.A. Pana Jakuba Leśniewskiego, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Sygnity S.A. ds. Finansowych, z chwilą podjęcia uchwały;

## Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku

- 2) delegowała Pana Pawła Zdunka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku, wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki;
- 3) delegowała Pana Piotra Wierzbickiego, Członka Rady Nadzorczej Sygnity S.A., do czasowego, tj. do dnia 8 września 2017 roku wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Spółki;
- 4) powołała Pana Mariusza Nowaka do Zarządu Sygnity S.A. powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki z dniem 1 lipca 2017 roku.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Sygnity S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z Zarządu Sygnity S.A. Pana Romana Durki, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 11 września 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, zgodnie z którymi:

- 1) wskazała Pana Mariusza Nowaka, Członka Zarządu Spółki jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki od dnia 11 września 2017 roku do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki;
- 2) powołała z dniem 12 września 2017 roku – pod warunkiem złożenia skutecznej rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki – Pana Piotra Wierzbickiego do Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych.

Pan Piotr Wierzbicki złożył w dniu 11 września 2017 roku – po zakończeniu posiedzenia Rady Nadzorczej – skuteczną na koniec tego dnia rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki wobec czego począwszy od dnia 12 września 2017 roku zaczął pełnić funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- |                        |   |
|------------------------|---|
| ✓ Pan Mariusz Nowak    | - Członek Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu |
| ✓ Pan Piotr Wierzbicki | - Członek Zarządu ds. Finansowych       |
| ✓ Pan Mariusz Jurak    | - Członek Zarządu                       |
| ✓ Pan Tomasz Kozdryk   | - Członek Zarządu                       |

Wskazane powyżej zmiany w Zarządzie Spółki nie wpływają na długość trwania aktualnej, wspólnej kadencji Zarządu Sygnity.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd Spółki wykonuje funkcje przewidziane przez Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu. Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.sygnity.pl](http://www.sygnity.pl) w sekcji Ład korporacyjny.

Zarząd kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele Spółki i jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do dokonywania czynności prawnych oraz składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W przypadku równowagi głosów o przyjęciu bądź odrzuceniu uchwały decyduje głos Prezesa Zarządu.

Podjęcie uchwały przez Zarząd może nastąpić:

- poprzez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu;
- poprzez głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności przy użyciu środków łączności telefonicznej, audiowizualnej albo elektronicznej;
- w trybie pisemnym (obiegowym) poza posiedzeniem Zarządu, o ile wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Wszystkie zmiany w składzie Zarządu Spółka podaje do publicznej wiadomości za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków Zarządu są dostępne na stronie internetowej Spółki i są na bieżąco aktualizowane.

## Rada Nadzorcza

W dniu 16 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sygnity S.A. („NWZ”, „NWZ Spółki”) dokonało wyboru Rady Nadzorczej Sygnity S.A. („Rada Nadzorcza”) na nową, trzyletnią kadencję, w składzie zaprezentowanym poniżej, który uległ następnie zmianom opisanym w dalszej części sprawozdania:

- |   |  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Pan Raimondo Eggink</li> </ul>                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, następnie w dniu 31 marca 2017 roku wybrany przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Pani Beata Gessel - Kalinowska vel Kalisz</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Członek Rady Nadzorczej</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Pan Tomasz Sielicki</li> </ul>                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Członek Rady Nadzorczej wybrany w dniu 2 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Pan Piotr Skrzyński</li> </ul>                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Członek Rady Nadzorczej</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Pan Mariusz Bogdan Tokarski</li> </ul>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Członek Rady Nadzorczej</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Pan Paweł Zdunek</li> </ul>                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Członek Rady Nadzorczej wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 31 marca 2017 roku na Przewodniczącego Rady Nadzorczej</li> </ul>   |

W dniu 2 lutego 2017 roku na żądanie jednego z akcjonariuszy ogłoszono zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sygnity S.A. na dzień 1 marca 2017 roku z punktem w porządku obrad dotyczącym zmian w składzie Rady Nadzorczej. Podczas obrad tego Zgromadzenia nie została jednak podjęta uchwała dotycząca zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 10 marca 2017 roku Spółka otrzymała od dwóch akcjonariuszy wnioski umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ”, „ZWZ Spółki”) zwołanego na dzień 31 marca 2017 roku. Przedmiotem tego wniosku było m.in. podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 22 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Mariusza Bogdana Tokarskiego – Członka Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 31 marca 2017 roku, tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 29 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pana Tomasza Sielickiego – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 29 marca 2017 roku. Następnie, w dniu 30 marca 2017 roku Spółka otrzymała od Pani Beaty Gessel-Kalinowskiej vel Kalisz oraz Pana Piotra Skrzyńskiego – Członków Rady Nadzorczej oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, obydwie ze skutkiem na dzień zwołania najbliższego Walnego Zgromadzenia Sygnity, tj. 31 marca 2017 roku.

W dniu 31 marca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Romana Rewalda, Pana Piotra Wierzbickiego oraz Pana Ryszarda Wojnowskiego.

W dniu 11 września 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, zgodnie z którą powołała z dniem 12 września 2017 roku – pod warunkiem złożenia skutecznej rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki – Pana Piotra Wierzbickiego do Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych.

Pan Piotr Wierzbicki złożył w dniu 11 września 2017 roku – po zakończeniu posiedzenia Rady Nadzorczej – skuteczną na koniec tego dnia rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki wobec czego począwszy od dnia 12 września 2017 roku zaczął pełnić funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych.

W dniu 27 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, zgodnie z którymi odwołało z Rady Nadzorczej Pana Ryszarda Wojnowskiego oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Konrada Mitterskiego oraz Pana Rafała Wnorowskiego ze skutkiem na chwilę podjęcia tych uchwał.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- |                        |   |
|------------------------|---|
| ✓ Pan Paweł Zdunek     | - Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| ✓ Pan Raimondo Eggink  | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Roman Rewald     | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| ✓ Pan Konrad Milterski | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| ✓ Pan Rafał Wnorowski  | - Członek Rady Nadzorczej                   |

Wszystkie zmiany w składzie Rady Nadzorczej, Spółka podaje do publicznej wiadomości za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Spółki i są na bieżąco aktualizowane. Rada Nadzorcza jest organem sprawującym nadzór i kontrolę nad Spółką. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Wszystkie zmiany w składzie Rady Nadzorczej, Spółka podaje do publicznej wiadomości za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Spółki i są na bieżąco aktualizowane. Rada Nadzorcza jest organem sprawującym nadzór i kontrolę nad Spółką.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami. W razie niemożności pełnienia funkcji lub nieobecności Przewodniczącego jego obowiązki wykonuje Zastępca Przewodniczącego.

W ramach spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej, zgodnie ze Statutem Spółki należy:

- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członka Zarządu lub całego Zarządu;
- delegowanie swego członka lub swoich członków do wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może sprawować swoich czynności;
- wyrażanie zgody na udział Spółki lub podmiotu od niej zależnego w transakcjach, których drugą stroną są: akcjonariusze Spółki, którzy posiadają więcej niż 5% (pięć procent) akcji Spółki, członkowie Zarządu Spółki oraz podmioty z nimi powiązane, członkowie Rady Nadzorczej oraz podmioty z nimi powiązane.
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na (i) nabycie bądź zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach, o ile akcje lub udziały reprezentują co najmniej 50% kapitału zakładowego lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki lub wartość transakcyjna lub księgową nabywanych lub zbywanych akcji bądź udziałów jest większa lub równa 1.000.000 (jeden milion) PLN, (ii) nabycie bądź zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, (iii) zawieranie umów spółek osobowych;
- zatwierdzanie budżetu rocznego;
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości (stosownie do postanowień Art. 20.4 Statutu Spółki);
- wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, stosownie do postanowień Art. 20.5 Statutu Spółki;

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie, który szczegółowo określa tryb pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni, z następującymi wyjątkami:

- a) porządek obrad Rady Nadzorczej nie może być uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się do sytuacji:
- gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrażą zgodę na uzupełnienie porządku obrad,
  - gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą,

## Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku

- w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.
- b) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.
- c) zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

25 października 2016 roku, 2 grudnia 2016 roku, 7 grudnia 2016 roku, 13 grudnia 2016 roku, 13 stycznia 2017 roku, 2 lutego 2017 roku, 6 lutego 2017 roku, 3 marca 2017 roku, 31 marca 2017 roku, 12 kwietnia 2017 roku, 26 kwietnia 2017 roku, 19 maja 2017 roku, 8 czerwca 2017 roku, 21 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2017 roku, 31 lipca 2017 roku, 9 sierpnia 2017 roku, 11 września 2017 roku.

W obradach Rady Nadzorczej uczestniczyli członkowie Zarządu Sygnity S.A. w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania. Ponadto Zarząd dostarczał Radzie Nadzorczej wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej zapadały uchwały w sprawach, które były wymieniane w porządku obrad przesłanym członkom Rady Nadzorczej w zawiadomieniu o posiedzeniu.

Działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności spółki Sygnity S.A. oraz Grupy Sygnity. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki oraz pracą Zarządu poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady Nadzorczej,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników firmy w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

## Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym co najmniej jeden posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu wykonywania swoich obowiązków. Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- b) monitorowanie:
  - (i) procesu sprawozdawczości finansowej,
  - (ii) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - (iii) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- d) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
- e) informowanie Rady Nadzorczej 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,
- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- g) opracowywanie polityki:

## Grupa Sygnity

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku

- (i) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- (ii) świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- h) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- i) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem rekomendacji, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. g) powyżej,
- j) przegląd transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi: Pan Raimondo Eggink, Pan Konrad Mitrski, Pan Rafał Wnorowski.

W okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku Komitet Audytu odbył posiedzenia w następujących terminach:

7 grudnia 2016 roku, 13 grudnia 2016 roku, 13 stycznia 2017 roku, 6 lutego 2017 roku, 1 marca 2017 roku, 31 marca 2017 roku, 19 maja 2017 roku, 30 czerwca 2017 roku, 8 sierpnia 2017 roku.

### Komitet Kompensacyjny

W skład Komitetu Kompensacyjnego wchodzi co najmniej trzech członków. Do zadań Komitetu Kompensacyjnego należy w szczególności:

- planowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu;
- dostosowywanie wynagrodzeń członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki.

Komitet Kompensacyjny został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 2 grudnia 2016 roku w składzie: Pani Beata Gessel – Kalinowska vel Kalisz, Pan Tomasz Sielicki, Pan Paweł Zdunek. Komitet Kompensacyjny odbył posiedzenie w dniu 13 stycznia 2017 roku

W dniu 6 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu Kompensacyjnego Radzie Nadzorczej.



---

# Część VI

## Pozostałe oświadczenia Zarządu

## CZĘŚĆ VI.

### Pozostałe oświadczenia Zarządu

#### 1 Oświadczenie o zasadach sprawozdawczości

Zarząd Sygnity S.A. potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

Zarząd Sygnity S.A. potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą, niniejsze sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy, w tym opis rozpoznanych zagrożeń i ryzyk.

#### 2 Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania

Zarząd Sygnity S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Grupy został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.