

# ***OPTeam*S.A.**

***Sprawozdanie Zarządu z działalności  
OPTeam S.A.***

***w pierwszym półroczu 2017 r.***

***tj. od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.06.2017 r.***

***Tajęcina, dnia 23 sierpnia 2017 roku***

## **Spis treści**

1. Podstawowe informacje dotyczące organizacji i działalności Emitenta.....	3
2. Wskazanie skutków zmian w strukturze organizacyjnej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	6
3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.....	6
4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.....	6
5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	8
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	8
7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.....	8
8. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób...	9
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.....	10
10. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań. ....	11
11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.....	12
12. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Emitenta.....	12
13. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Emitenta.....	12

## **1. Podstawowe informacje dotyczące organizacji i działalności Emitenta oraz zasad sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.**

Emitent: OPTeam S.A.  
Siedziba: 36-002 Tajęcina 113  
Nr telefonu: +48 (017) 867-21-00  
Nr telefaksu: +48 (017) 852-01-38  
Numer KRS: 0000160492  
REGON: 008033000  
NIP: 8130334531  
Kapitał zakładowy 730.000 zł w całości opłacony  
Adres internetowy: [www.opteam.pl](http://www.opteam.pl)

Akcje Emitenta notowane są na rynku równoległym 5 PLUS Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
Symbol na GPW OPM  
Sektor na GPW Informatyka  
Indeksy WIG  
System depozytowo – rozliczeniowy - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

### **1) Podstawowe informacje o produktach i usługach Emitenta.**

W ramach oferty integratorskiej spółka koncentrowała działania handlowe w oparciu o następujące produkty:

**Comarch ERP** – grupa systemów ERP (Optima, XL, Altum) skierowana do rynku przedsiębiorstw, obejmująca pełne wdrożenia w firmach małych, średnich i dużych od projektu poprzez dostawę i wdrożenie po opiekę serwisową i maintenance. Systemy zawierają kompletne moduły obsługujące obszary przedsiębiorstwa: logistykę, księgowość, produkcję, kadry-płace, business intelligence, itp.

**Unit4TETA** – system ERP kierowany głównie do sektora uczelni (linia Teta EDU), produkt zawiera funkcjonalności: logistyka, księgowość, kadry-płace, itp. Szczególną uwagę należy zwrócić na bogatą funkcjonalność modułu kadrowo-płacowego, który jest ważnym elementem przewagi rynkowej na tym rynku.

Produkty i systemy własne, na których spółka opierała sprzedaż to:

**OPTiCAMP** – systemy elektronicznej identyfikacji w szkolnictwie.

Grupa produktowa OPTicamp obejmuje systemy elektronicznych legitymacji studenckich, doktoranckich, uczniowskich wraz z funkcjami kampusowymi m.in. kontrolą dostępu, logowaniem do pracowni komputerowych, podpisem cyfrowym (PKI), rozliczaniem mikropłatności, bezobsługowymi centrami wydruków, identyfikatorem bibliotecznym, ankietowaniem i egzaminowaniem.

Systemy te zarządzają każdym etapem „życia” karty elektronicznej identyfikującej studenta/ucznia oraz, poprzez funkcje dodatkowe, wspomagają funkcjonowanie uczelni/szkół.

**OPTiPASS** – system elektronicznej karty korporacyjnej.

W systemie tym elektroniczna karta pracownika pełni wiele funkcji zgodnie z przydzielonymi w strukturze organizacji uprawnieniami. Realizowane funkcje: kontrola dostępu, rozliczanie czasu pracy, obsługa recepcji, podpis cyfrowy (PKI, SSO), rozliczanie urządzeń drukujących/kopiujących, obsługa mikropłatności i inne.

**OPTiRCM** (ang. records and case management) - narzędzia optymalizujące procesy administracyjne w organizacji. Obejmują one zarządzanie dokumentami (m. in. rejestry faktur, umów, kancelarie), rozwiązania bezpiecznego przechowywania dokumentów i ich archiwizacji. OPTiRCM integruje się z systemami klasy ERP, w tym SAP.

**OPTiCOMMERCE** - rozwiązanie klasy B2C, system do obsługi sprzedaży internetowej, sprzedawany w modelu SaaS (ang. Software as a Service). OPTiCOMMERCE umożliwia zorganizowanie i prowadzenie dużego, zaawansowanego sklepu

internetowego - zarządzanie produktami, zamówieniami, magazynami wraz z pełną logistyką i relacjami z klientami. System współpracuje z systemami ERP, w tym SAP, Comarch CDN XL, Comarch Altum.

### **Systemy branżowe ERP**

Grupa produktowa obejmująca systemy własne uzupełniające wdrażane przez Emitenta systemy ERP o dodatkowe funkcjonalności:

- zarządzanie projektami budowlanymi – OPTibudowa

Funkcjonalność OPTibudowa obejmuje: zarządzanie przetargami i ofertami, prowadzonymi negocjacjami, kosztorysowanie, harmonogramowanie, ewidencjonowanie dokumentów, zarządzanie bazą sprzętu i transportu, śledzenie realizacji zgodności procesu budowlanego z kosztorysem przez kierownika projektu, rozliczanie czasu pracy i zasobów na budowach aż do całkowitego rozliczenia projektów.

- zarządzanie produkcją – OPTiprodukcja.

System wspiera realizację procesu produkcyjnego w przedsiębiorstwach wykorzystując technologię kodów kreskowych na każdym etapie procesu produkcji. W skład aplikacji wchodzi: Generator Technologii, Realizator Produkcji oraz Kalkulator Technicznego Kosztu Wytworzenia.

- obsługa procesów kadrowo-płacowych (HR OPTiCenter, HR BPO) – rozwiązanie dla sektora przedsiębiorstw, oprogramowanie do obsługi procesów kadrowo-płacowych w modelu outsourcingowym – zawiera obszary branżowe

- portal pracowniczy, e-teczka, itp. Stanowi kompletną ofertę dla sektora przedsiębiorstw średnich i dużych – jako alternatywna dla znaczącego obniżenia kosztów obszaru HR w firmie.

### **Usługi integracyjno-wdrożeniowe**

Usługi integracyjno-wdrożeniowe obejmują projektowanie, budowę wdrożenie i utrzymanie kompleksowych rozwiązań ICT, a także usługi zarządzania systemami ICT. W tym zakresie realizowane są projekty w obszarach: bezpieczeństwa ICT (składowania danych, Internetu i bezpiecznego zasilania). Do tej grupy należą usługi wdrożeniowe systemów ERP firm trzecich, w szczególności wdrożenia ERP na rynku przedsiębiorstw i edukacji.

### **Usługi serwisowo – posprzedażne – utrzymanie klienta**

Emitent świadczy szeroki zakres usług serwisowych i utrzymaniowych (maintenance) dla dużej grupy klientów (kilkaset podmiotów). Oprócz pomocy w utrzymaniu systemów (help-desk), dostarczaniu aktualizacji oprogramowania, wykonywania usług serwisowych IT - realizowana jest tutaj duża liczba prac dodatkowych zleczanych przez klientów wynikających z bieżącej eksploatacji systemów.

### **Usługi Data Center (OPTiCPD)**

Usługi świadczone przez Centrum Przetwarzania Danych Emitenta obejmują: dostarczanie produktów własnych w modelu SaaS (ang. Software as a Service), hosting/kolokację systemów obcych, budowę centrów zapasowych, usługi poczty, dzierżawy oprogramowania w modelu usługowym.

### **Usługi szkoleniowe**

Na usługi szkoleniowe Emitenta składają się usługi realizowane w ramach projektów integracyjno-wdrożeniowych oraz świadczone przez Centrum Szkoleniowe Emitenta – posiadające status centrum szkoleniowego Microsoft.

## 2) Podmioty powiązane z Emitentem.

Podmiotem stowarzyszonym z Emitentem jest spółka Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie (Polskie ePłatności S.A.) Innymi podmiotami powiązanymi Spółki są członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz osoby będące bliskimi członkami rodzin tych osób.

Polskie ePłatności S.A. zawiązana, na warunkach określonych umową inwestycyjną z dnia 18 stycznia 2010 r. i zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 stycznia 2010 r.

Spółka OPTeam S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r. w swoich aktywach finansowych posiada 24,23 % udziału w kapitale zakładowym spółki Polskie ePłatności SA( PeP S.A.) oraz 24,23 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka OPTeam zawarła w dniu 27 kwietnia 2017 roku umowę objęcia 1 252 515 akcji Spółki PeP S.A w podwyższonym kapitale Spółki Polskie ePłatności, oraz w dniu 4.05.2017 r wniosła wkład pieniężny na pokrycie ceny emisyjnej. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Emitent posiadał 24,45% akcji w spółce Polskie ePłatności, które uprawniały do 24,45% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Objęcie akcji nowej emisji zmienia do 24,23 % udział OPTeam S.A w Spółce Polskie ePłatności S.A.

### Własność kapitału Spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale (%)
OPTeam S.A.	8 348 568	8 348 568	24,23%	8 348 568	24,23%
INNOVA AF II S.à r.l z siedzibą w Luksemburgu	25 799 876	25 799 876	74,89%	25 799 876	74,89%
Pozostałe - subskrypcja prywatna bez prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy	303 031	303 031	0,88%	303 031	0,88%
<b>Razem</b>	<b>34 451 475</b>	<b>34 451 475</b>	<b>100,00%</b>	<b>34 451 475</b>	<b>100,00%</b>

Emitent nie jest jednostką dominującą w spółce Polskie ePłatności S.A. i nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych.

## 3) Skład osobowy statutowych organów Emitenta w I półroczu 2017 r.:

### Rada Nadzorcza OPTeam SA

Janusz Bober	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Pelczar	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Roman Zaniewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Marcin Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Woźniak	Członek Rady Nadzorczej
Wacław Irzeński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej - do 25.05.2017 r.
Piotr Kołodziejczyk	Członek Rady Nadzorczej - od 25.05.2017 r.

### Zarząd OPTeam SA

Wacław Szary	Prezes Zarządu
Radosław Bednarski	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Ostrowski	Wiceprezes Zarządu – od 25.05.2017 r.

#### **4) Zasady sporządzania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego:**

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości opisanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta oraz wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

#### **2. Wskazanie skutków zmian w strukturze organizacyjnej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W okresie pierwszego półrocza 2017 roku nie wystąpiły zmiany struktury Emitenta, nie miały miejsca także połączenia, przejęcia ani sprzedaż jednostek zależnych. Spółka dokonała zwiększenia inwestycji długoterminowej w postaci nabycia akcji w podmiocie Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. Opis transakcji zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2017 r. w nocie nr C.21.

#### **3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.**

Informacja o transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi zamieszczona została w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 r. Transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

#### **4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.**

##### **4.1. Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na działalność Emitenta.**

Sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz polityka fiskalna i monetarna państwa jak również zmiany poziomu konsumpcji. Te czynniki silnie wpływają na poziom zakupów produktów branży IT. Istnieje ryzyko, iż w przypadku długotrwałego pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Spółki, realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

Działalność ofertowa Emitenta w sektorach gospodarki, w których wpływ czynników makroekonomicznych nie powoduje istotnych zmian w zakresie decyzji inwestycyjnych, a także dywersyfikacja produktowo-rynkowa oferowanych przez Emitenta produktów, powinny ograniczyć ewentualne niekorzystne dla działalności Spółki skutki makroekonomiczne. Emitent narażony jest na to ryzyko w średnim zakresie.

##### **4.2. Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.**

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Działalność Emitenta jest uzależniona w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez niego produktach i usługach, najnowszych rozwiązań technologicznych.

Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, iż produkty oferowane przez Emitenta staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią wpływów spodziewanych na etapie ich tworzenia i rozwoju. Ponadto istnieje ryzyko, iż nowe rozwiązania technologiczne, nad których stworzeniem lub rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracował Emitent, nie osiągną oczekiwanych parametrów, co miałoby negatywny wpływ na zdolność Emitenta do odzyskania poniesionych nakładów.

Emitent analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych i produktów oraz możliwych sposobów ich wykorzystania. Nawiązuje również i utrzymuje relacje handlowe z głównymi odbiorcami świadczonych usług. W oparciu o te relacje prowadzone są działania mające na celu dostosowanie oferowanych produktów do wymagań klientów. Prowadzone są szkolenia kadry we wdrażaniu nowych rozwiązań w systemach informatycznych. Emitent dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego produktów i usług własnych poszerzając ich zakres funkcjonalności i użyteczności dlatego zagrożenie wynikające z tego ryzyka jest niewielkie.

#### **4.3. Ryzyko wynikające z konsolidacji branży.**

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku ICT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców. W sytuacji znacznego nasilenia działań konsolidacyjnych, Emitent może utracić pozycję rynkową, co może doprowadzić do spadku poziomu przychodów ze sprzedaży i wyników finansowych Spółki.

Zarząd Emitenta oczekuje dynamicznego rozwoju działalności w efekcie zakończonych realizacji w poprzednich latach inwestycji rozwojowych. Emitent w pełni korzysta z nowoczesnej infrastruktury oraz rozwiązań technologicznych skoncentrowanych w Centrum Projektowym Nowoczesnych Technologii OPTeam S.A. w Tajęcinie (obecnie siedziba Spółki). Prowadzone działania w zakresie rozwoju produktów własnych oraz budowa nowych kompetencji w zakresie specjalistycznych usług, powinny skutkować zmianą profilu sprzedaży Spółki w kierunku większego udziału w sprzedaży produktów własnych i specjalistycznych usług.

Spółka kontynuuje ekspansję terytorialną prowadząc działalność w oddziałach: w Warszawie, Lublinie i Krakowie. Ma to na celu dotarcie do nowych klientów z pełną ofertą Spółki. Emitent nie wyklucza również realizowania przejęć mniejszych podmiotów branżowych w celu poszerzenia oferty i zakresu działalności.

Działania te mają skutkować w najbliższych latach poprawą rentowności sprzedaży i wzrostem skali działania, co przełoży się na zwiększenie atrakcyjności inwestycyjnej Emitenta, stąd zagrożenia wynikające z tego ryzyka są niewielkie.

#### **4.4. Ryzyko konkurencji.**

Uczestnictwo Polski w strukturach Unii Europejskiej spowodowało pojawienie się nowych podmiotów w sektorze działalności Emitenta prowadzących działalność na skalę międzynarodową. Firmy te nie są jednak głównymi konkurentami Emitenta. Ze względu na lepszą znajomość rynku krajowego, firmy polskie bardziej zagrażają jego pozycji konkurencyjnej. Istnieje ryzyko nasilenia konkurencji w segmentach działalności Emitenta, co w przypadku niewystarczająco szybkiej reakcji ze strony Inwestora może doprowadzić do utraty pozycji na rynku, spadku wysokości osiąganych przychodów ze sprzedaży i wyników finansowych.

Emitent w średnim stopniu narażony jest na ryzyka związane z działalnością konkurencji. Należy zwrócić szczególną uwagę na fakt, iż poprzez posiadanie liczego grona stałych partnerów handlowych oraz bardzo elastycznego procesu produkcji i implementacji systemów, jak również ze względu na przyjętą strategię rozwoju, Emitent w znacznym stopniu powinien ograniczyć skutki nasilenia działań konkurencji na rynkach jego działalności.

#### **4.5. Ryzyko związane ze zmianą warunków handlowych przez dostawców.**

W obszarze integracji systemów informatycznych Emitent jest dostawcą urządzeń i technologii od producentów, których można uznać za światowych liderów rynku. Siła przetargowa tych podmiotów jest często nieporównywalnie większa niż Emitenta, a warunki współpracy z odbiorcami są zazwyczaj ustalane centralnie i nie podlegają negocjacom. Z praktyki Emitenta wynika, że niekorzystna zmiana warunków współpracy z dostawcami urządzeń i technologii nie może zostać w pełni odzwierciedlona w warunkach współpracy pomiędzy Spółką a odbiorcami. Może to skutkować niewielkim pogorszeniem rentowności oraz płynności Spółki, mimo prowadzonej polityki dywersyfikacji dostawców.

#### **4.6. Ryzyko związane z projektami informatycznymi realizowanymi przez Emitenta.**

Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług informatycznych, w szczególności w zakresie integracji zaawansowanych rozwiązań informatycznych, systemów wykorzystujących technologie kart elektronicznych, systemów ERP. Umowy zawierane pomiędzy Emitentem a klientami zakładają realizację przez Inwestora określonych działań składających się na projekt informatyczny. W ramach każdego projektu niezbędne jest właściwe współdziałanie zespołu projektowego wywodzącego się ze Spółki oraz odelegowanych pracowników po stronie nabywcy usług. Generuje to określone ryzyko popełnienia błędów

ludzkiego. Z jednej strony odnosi się to do niewłaściwego zdefiniowania warunków i okoliczności świadczonych usług przez zespół nabywcy usług, z drugiej zaś niewłaściwego podejścia kadry Emitenta. Rezultatem może być niedostarczenie właściwego rozwiązania nabywcy usług. Może to skutkować ponoszeniem przez niego strat i w konsekwencji podniesieniem roszczeń odszkodowawczych przeciwko Emitentowi, przedłużaniem zaangażowania w projekt informatyczny, opóźnieniem płatności. Takie kroki mogą negatywnie wpływać na sytuację Emitenta stąd zagrożenia wynikające z tego ryzyka kwalifikowane są jako średnie. Na minimalizację tego czynnika ryzyka ma wpływ konsekwentne stosowanie opracowanych procedur zarządzania projektami, kontroli realizacji projektów, w tym finansowej, z wykorzystaniem wdrożonego oprogramowania. Takie narzędzia Emitent wdrożył i sukcesywnie je rozwija. Aktualnie prowadzone są dalsze działania, których celem jest korelacja rozwiązań zarządzania projektami ze strukturą produktową oferowaną przez Spółkę.

#### **4.7. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka cen, kredytowego i innych.**

Spółka nie jest narażona w sposób istotny na ryzyko związane z instrumentami finansowymi, ponieważ głównymi instrumentami finansowymi na dzień przekazania raportu były środki pieniężne w walucie polskiej, należności handlowe i pozostałe, akcje w spółce Polskie ePłatności S.A. oraz zobowiązania handlowe, kredytowe, leasingowe. Biorąc pod uwagę powyższe, ze względu na niewielki zakres transakcji w walutach obcych ryzyko walutowe nie jest znaczące.

Emitent posiada zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji za zobowiązania spółki stowarzyszonej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie. W umowach poręczenia Emitent wyraził zgodę na solidarne poręczenie łącznie z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych S.A. jako drugim akcjonariuszem Spółki Polskie ePłatności, zobowiązań Spółki Polskie ePłatności. wobec jednego z jej dostawców.

Istnieje potencjalne ryzyko wystąpienia przesłanek warunkujących egzekwowanie poręczeń umów kredytowych przez Bank. W ocenie Zarządu Emitenta, uwzględniając potencjał spółki Polskie ePłatności S.A. oraz wielkość osiąganych przez nią wskaźników ekonomicznych, ryzyko to jest niewielkie.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym Sprawozdaniem OPTeam S.A. nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

### **6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.**

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

### **7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego.**

Zgodnie informacjami powziętymi przez Spółkę, następujący akcjonariusze posiadają bezpośrednio co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPTeam S.A. na dzień publikacji raportu śródrocznego:



Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Bober	1 372 523	18,80 %
Andrzej Pelczar	1 372 523	18,80 %
Ryszard Woźniak	1 378 512	18,88 %
Wacław Irzeński	1 372 523	18,80 %
Wacław Szary	407 899	5,59 %

Akcjonariusze Emitenta nie posiadają podmiotów zależnych, więc udział w głosach pośrednio przez podmioty zależne nie występuje. Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. W okresie od przekazania raportu okresowego za I kwartał 2017 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Emitenta.

**8. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.**

Poniższa tabela prezentuje stan posiadania akcji OPTeam S.A. przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki OPTeam S.A. na dzień przekazania raportu śródrocznego, odrębnie dla każdej z osób.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA OPTeam S.A.	Wartość nominalna w zł.	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA OPTeam S.A.
Janusz Bober – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 372 523	137 252,30	18,80%
Andrzej Pelczar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 372 523	137 252,30	18,80%
Ryszard Woźniak – Członek Rady Nadzorczej	1 378 512	137 851,20	18,88%
Wacław Szary – Prezes Zarządu	407 899	40 789,90	5,59 %
Radosław Bednarski - Wiceprezes Zarządu	13 102	1 310,20	0,18%

W okresie od przekazania raportu okresowego za I kwartał 2017 r. do dnia publikacji niniejszego raportu wystąpiły zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Emitenta posiadanych przez osoby zarządzające w wyniku nabycia 13 102 akcji Emitenta przez Wiceprezesa Zarządu Pana Radosława Bednarskiego.

**9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.**

**Poręczenie dla PeP S.A. umowy dostawy towarów z Kolporter Sp. z o. o. Spółka komandytowo-akcyjna,**

Zarząd OPTeam S.A. udzielił poręczenia dla spółki stowarzyszonej tj. Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie. Umowa z dnia 22 kwietnia 2013 roku została podpisana przez: OPTeam S.A. jako Poręczyciela, oraz Kolporter Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna (dawniej Kolporter S.A.) z siedzibą w Kielcach - działającą w umowie jako Sprzedawcą, Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej Polskie ePłatności S.A.) - działającą w umowie jako Kupujący. Przez podpisanie umowy poręczenia Emitent wyraził zgodę na poręczanie terminowej i całkowitej spłaty zobowiązań Kupującego, które mogą powstać z tytułu umowy współpracy zawartej 25 października 2010 roku na czas nieokreślony pomiędzy Kupującym a Sprzedawcą. Przytoczona umowa współpracy polega na dostarczaniu za wynagrodzeniem towarów Kupującemu przez Sprzedawcę. Poręczenie obejmuje przyszły dług Kupującego względem Sprzedawcy w pełnej wysokości do kwoty 7 000 000 złotych (słownie: siedem milionów). Poręczenie jest terminowe i wygasa po upływie 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w trakcie obowiązywania umowy współpracy pomiędzy Sprzedawcą a Kupującym.

W dniu 19 maja 2016 roku została podpisana przez: OPTeam S.A. jako Poręczyciela oraz Kolporter Sp. z o.o. spółka k.a. z siedzibą w Kielcach - działającą w umowie jako Sprzedawcą, umowa poręczenia do kwoty 3 000 000 złotych, która stanowi dodatkowe zabezpieczenie udzielone przez OPTeam, obok poręczenia udzielonego przez OPTeam na podstawie umowy zawartej w dniu 22 kwietnia 2013 r. pomiędzy Kolporter a OPTeam oraz Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna do kwoty 7 000 000 zł (słownie: siedem milionów złotych).

**Poręczenie dla PeP S.A. umowy kredytu z mBank S.A.**

Zarząd OPTeam S.A. udzielił poręczenia dla spółki stowarzyszonej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umów kredytu, które zostały zawarte przez Spółkę Polskie ePłatności z mBank S.A.. Zarząd OPTeam S.A. podjął w dniu 24 kwietnia 2017 r. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie i wykonanie umów o ustanowienie zastawów finansowych oraz zastawów rejestrowych przez OPTeam S.A. jako zastawcą na akcjach w spółce Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie jako zastawnikiem. Zarząd OPTeam S.A. w dniu 24 kwietnia 2017 r. otrzymał zgodę Rady Nadzorczej Emitenta na ustanowienie zastawów finansowych oraz zastawów rejestrowych przez OPTeam S.A. jako zastawcą na akcjach w spółce Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. Emitent opublikował raport bieżący nr 7/2017 w wyżej opisanej sprawie w dniu 24 kwietnia 2017 r.

W dniu 16 maja 2017 roku Zarząd OPTeam zawarł umowy o ustanowienie zastawów finansowych oraz zastawów rejestrowych przez OPTeam S.A. jako zastawcę na wszystkich akcjach w spółce Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie jako zastawnikiem. Zarząd Spółki zawarł następujące umowy:

1. „Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego i zastawów finansowych na akcjach”, jako zabezpieczenie spłaty Zabezpieczonych Wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia 142 500 000 zł, na wszystkich akcjach w spółce Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Tajęcinie (KRS: 0000347131) (PeP), przez Spółkę jako zastawcę z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) jako zastawnikiem (Umowa Zastawów), w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu z dnia 24 kwietnia 2017 roku, która została zawarta pomiędzy, między innymi, PeP jako pierwotnym kredytobiorcą oraz Bankiem jako organizatorem, agentem kredytu, agentem zabezpieczenia, bankiem wystawca i pierwotnym kredytodawcą (Umowa Kredytu), na mocy której Bank udzieli PeP, na warunkach określonych w Umowie Kredytu: (i) kredytu terminowego w maksymalnej kwocie 40.000.000 PLN (Kredyt Akwizycyjny), (ii) kredytu terminowego w maksymalnej kwocie 25.000.000 PLN (Kredyt Capex) oraz na podstawie, której Bank udostępni PeP linię gwarancyjną w maksymalnej kwocie 30.000.000 PLN (Linia Gwarancyjna), zmienionej aneksem nr 1 w ten sposób, że Bank udzieli PeP, na warunkach określonych w Umowie Kredytu: (i) Kredytu Akwizycyjnego, (ii) Kredytu Capex oraz (iii) linii wieloproduktowej w łącznej maksymalnej kwocie 30.000.000 PLN (trzydzieści milionów złotych), w ramach którego Bank udostępni, na warunkach określonych w Umowie Kredytu: (a) sublimit na kredyt w rachunku bankowym w maksymalnej kwocie 20.000.000 PLN (dwadzieścia milionów

- złoty) („Kredyt w Rachunku”) i (b) sublimit na linię gwarancyjną w maksymalnej kwocie 30.000.000 PLN (trzydzieści milionów złotych) („Linia Gwarancyjna”);
2. udzielenie na rzecz Banku pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu oraz innych praw niemajątkowych w związku z akcjami w PeP, w związku z Umową Zastawów;
  3. poddanie się egzekucji na rzecz Banku z akcji w PeP na podstawie oświadczenia lub oświadczeń Spółki o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, w związku z Umową Zastawów.

Podmiot	Regon	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania ( PLN)	Okres poręczenia od - do
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie - zabezpieczenie wierzytelności <b>Kolporter Sp. z o. o.</b> Spółka komandytowo-akcyjna, wynikających z umowy dostawy towarów dla PeP S.A., zawartej w dniu 25.10.2010 roku	180523400	poręczenie zobowiązań	Poręczenie do kwoty 7 000 000 PLN	Od 22.04.2013 do 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej przez Kolporter Sp. z o.o.
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie - zabezpieczenie wierzytelności <b>Kolporter Sp. z o.o.</b> Spółka komandytowo-akcyjna, wynikających z umowy dostawy towarów dla PeP S.A., zawartej w dniu 25.10.2010 roku	180523400	poręczenie zobowiązań	Poręczenie do kwoty 3 000 000 PLN	Od 19.05.2016 do 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej przez Kolporter Sp. z o.o.
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie - zabezpieczenie spłaty wierzytelności <b>mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18</b> , wynikających z Umowy kredytu z dnia 24 kwietnia 2017 r, wraz aneksem nr 1 z dnia 10 maja 2017 r.	180523400	poręczenie zobowiązań – zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na wszystkich akcjach PeP S.A.	Poręczenie do kwoty 142 500 000 PLN	Od 16.05.2017 r. do upływu okresu zabezpieczenia, nie później niż 24 kwietnia 2026 roku.

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym Sprawozdaniem oraz w 2016 roku Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. na bieżąco wywiązywało się ze swoich zobowiązań.

**10. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.**

Emitent informuje, że w dniu 10 sierpnia 2017 r. Pan Wacław Szary złożył pisemną rezygnację z członkostwa w Zarządzie OPTeam S.A. oraz z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta z dniem 25 sierpnia 2017 r.

Poza wyżej opisaną informacją, na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie występują zdarzenia i informacje mające istotny wpływ na sytuację kadrową, majątkową i finansową Spółki. Emitent na bieżąco realizuje zaciągnięte zobowiązania.

**11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.**

Emitent nie wskazuje czynników, które miałyby istotny wpływ na wyniki OPTeam S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.

**12. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Emitenta.**

Statutowe organy Emitenta przy wyborze kandydatów do pełnienia funkcji w organach zarządzających i nadzorujących kierują się kryteriami ich kompetencji, wykształcenia i doświadczenia zawodowego. Zarówno wiek jak i płeć przy podejmowaniu decyzji o wyborze nie odgrywają znaczenia poza wskazanymi wyżej kryteriami.

**13. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Emitenta.**

Zgodnie ze statutem OPTeam S.A. Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 28 czerwca 2017 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki OPTeam S.A. za 2017 rok oraz do przeglądu sprawozdania za pierwsze półrocze 2017 roku. Wybrany audytorem jest firma Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. komandytowa z siedzibą 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E, wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 4055. Następnie Uchwałą z dnia 10 lipca 2017 roku, Rada Nadzorcza OPTeam dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki OPTeam S.A. za 2018 rok oraz do przeglądu sprawozdania za pierwsze półrocze 2018 roku. Wybrany audytorem jest firma Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. komandytowa z siedzibą w Poznaniu.

Zarząd OPTeam S.A. oświadcza, że firma Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. komandytowa z siedzibą w Poznaniu, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skróconego sprawozdania za I półrocze 2017 roku, został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta zamieszczone zostały w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 r. w notcie nr C7.

**Zarząd OPTeam S.A.:**

Wacław Szary  
Prezes Zarządu

Radosław Bednarski  
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Ostrowski  
Wiceprezes Zarządu