



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
R22 oraz Grupy Kapitałowej R22**
za rok obrotowy zakończony
30 czerwca 2018 r.

Poznań, 17 września 2018 r.



Spis treści

R22

5

Podsumowanie i kluczowe zdarzenia w roku 2017/2018

10

Opis i perspektywy rozwoju segmentów biznesowych

36

Wyniki finansowe

45

Akcje i akcjonariat

50

Ład korporacyjny

62

Władze Grupy

67

Inne informacje

Szanowni Państwo,

Z przyjemnością oddajemy w Państwa ręce sprawozdanie z działalności R22 oraz Grupy R22 za rok finansowy 2017/2018, zakończony 30 czerwca 2018 roku.

Za nami kolejny, bardzo intensywny okres pracy, w którym realizowaliśmy założone plany i rozwijaliśmy działalność Grupy. To również pierwszy rok, w którym mogliśmy dzielić się z Państwem efektami naszych działań jako R22. W 2017 roku z sukcesem przeprowadziliśmy ofertę publiczną akcji, a od 29 grudnia dołączyliśmy do grona spółek notowanych na głównym parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa R22 charakteryzuje się strukturą holdingową, która skupia podmioty z obszaru hostingu i domen (H88), omnichannel communication (Vercom) oraz telekomunikacji (Oxylion). Jesteśmy prężnie rosnącą Grupą, która koncentruje się na skalowalnych usługach oferowanych w modelu abonamentowym oraz SaaS. Nieustannie pracujemy nad rozwojem naszej oferty i wprowadzamy do niej nowe produkty, tak aby cała Grupa rozwijała się jeszcze bardziej dynamicznie. Jako jedyna polska firma rozpoczęliśmy współpracę z Google w zakresie wprowadzenia wiadomości RCS, tzw. SMS-ów nowej generacji. Spółka zależna SerwerSMS.pl, która otrzymała dostęp do Early Access Program, prowadzi testy związane z weryfikacją i udoskonaleniem nowego rozwiązania z polskimi i rumuńskimi firmami. W sierpniu 2018 roku Vercom, spółka z Grupy R22, zawarła umowę inwestycyjną z software house Appchance. Dzięki tej transakcji wzmocnimy kompetencje Grupy w obszarze technologii mobilnych, a także wspólnie wdrożymy mobilne rozwiązania botowe. To pozwoli na zaoferowanie klientom nowych produktów i usług, sprzedawanych globalnie w modelu SaaS.



Wzrost naszej działalności w raportowanym okresie to efekt intensywnego wzrostu organicznego, który jest szczególnie widoczny w segmencie omnichannel communication. Bardzo dobre wyniki finansowe to również rezultat z sukcesem przeprowadzonych akwizycji. W 2017/2018 roku finansowym do Grupy dołączyły cztery spółki, które wzmocniły kompetencje zespołu w obszarze hostingu, domen i pozycjonowania stron internetowych, to Serveradmin (Linuxpl.com), Bright Group (FutureHost.pl), SeoFabryka i Kei.pl. Wierzymy, że powodzenie tego typu transakcji

zależy od odpowiedniego podejścia do przejmowanych spółek, wiedzy i dobrego zarządzania kapitałem ludzkim. Posiadamy zespół dedykowany akwizycjom, który dba o jak najlepszą integrację każdego z podmiotów i dzięki temu udaje nam się uzyskać obopólne synergie – zarówno w obszarze optymalizacji kosztowej, jak i zwiększeniu potencjału przychodowego przejmowanych spółek.

Na dzień przekazywania raportu możemy mówić o R22 jako Grupie o znaczeniu międzynarodowym, która jest już coraz bardziej widoczna za granicą. W sierpniu br. kupiliśmy rumuńską spółkę Gazduire WEB SRL oraz ustaliliśmy warunki inwestycji w kolejne podmioty. Po tych transakcjach staniemy się liderem hostingu i domen w tym kraju, osiągając ponad 15-proc. udział w rynku. Poza Rumunią analizujemy również inne rynki Europy Środkowo-Wschodniej, charakteryzujące się rozdrobnieniem udziałów rynkowych graczy oraz wysokim potencjałem wzrostu organicznego. Mam nadzieję, że po kolejnym roku będziemy jeszcze silniejszą marką międzynarodową.

W minionym roku finansowym zanotowaliśmy bardzo dobre wyniki finansowe, na każdym z poziomów zanotowaliśmy wysoką dwucyfrową dynamikę wzrostu. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły w omawianym okresie 110,6 mln zł wobec 74,1 mln zł w roku poprzednim, co przekłada się na wzrost o 49,3 proc. Wynik EBITDA ukształtował się na poziomie 25,2 mln zł i zwiększył się w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku o 28,4 proc. Uwzględniając wyniki przejętych spółek w analizowanym okresie, przed objęciem nad nimi kontroli oraz wyłączając koszty jednorazowe, wynik EBITDA wynosi 30,9 mln zł i jest wyższy o 17,9 proc. niż rok wcześniej. Największy wzrost zanotowaliśmy na

poziomie zysku netto, gdzie uzyskaliśmy blisko 64-proc. wzrost wyniku do poziomu 10,6 mln zł. Nieustannie pracujemy nad rozwojem naszej Grupy, zarówno poprzez działania organiczne zwiększające liczbę klientów i optymalizację oferty cenowej, jak i akwizycję kolejnych spółek, które skokowo rozszerzają nasze kompetencje i bazę klientów oraz umożliwiają optymalizację kosztów i większą efektywność działań. Osiągnięte w minionym roku finansowym wyniki pokazują, że umiemy to robić i wierzymy, że w kolejnych okresach, łącząc wzrost organiczny i akwizycje, utrzymamy wysoką dynamikę rozwoju.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom za okazane zaufanie i wiarę w potencjał R22.

Z poważaniem,

Jakub Dwernicki

Prezes Zarządu

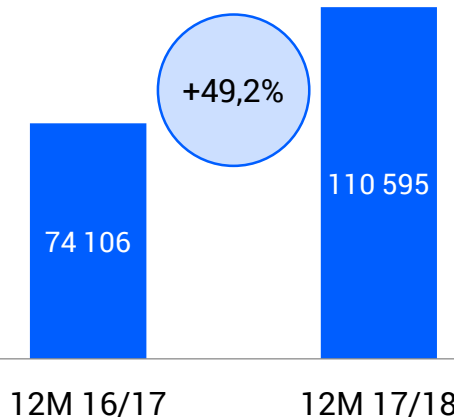


R22

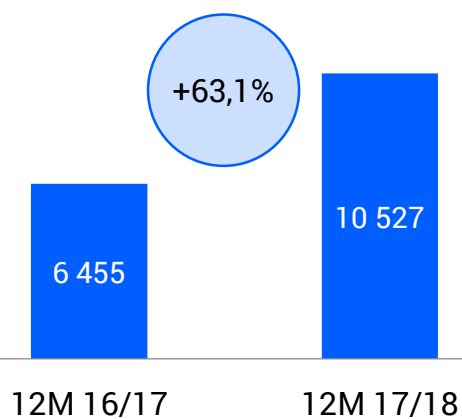


**PODSUMOWANIE
OPERACYJNE**

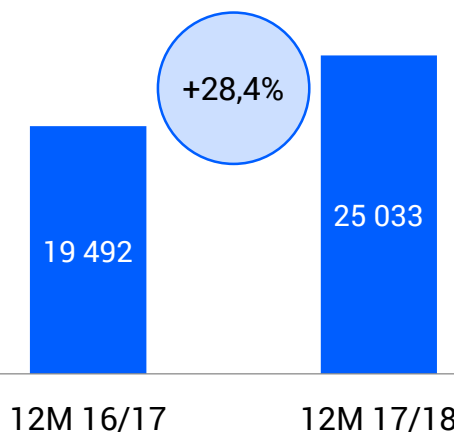
Przychody [tys. zł]



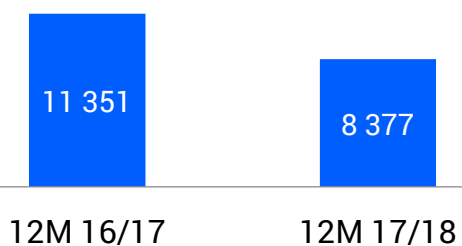
Zysk netto w [tys. zł]



EBITDA [tys. zł]



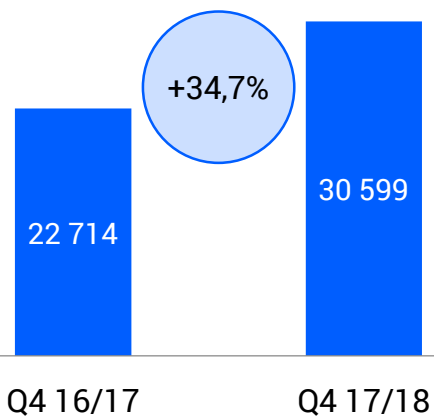
CAPEX [tys. zł]



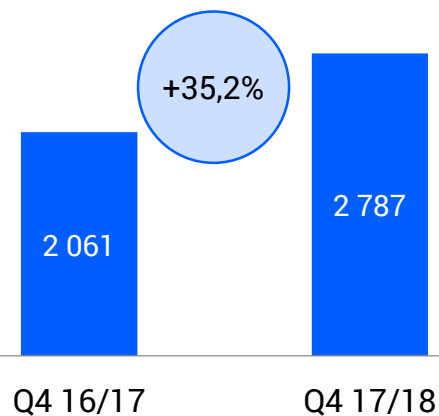
Wybrane skonsolidowane dane finansowe

[tys. zł]	2016/2017	2017/2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	74 106	110 595	49,2%
EBITDA	19 492	25 033	28,4%
EBIT	13 851	16 774	21,1%
Zysk brutto	9 494	13 490	42,1%
Zysk netto	6 455	10 527	63,1%
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 257	6 788	59,5%
- przypadający na udziały niekontrolujące	2 198	3 739	70,1%
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,49	0,56	14,3%
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	19 646	22 217	18,2%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 802	19 005	1,1%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	-56 539	-64 743	14,5%
Pożyczki udzielone/splacone	-18 018	813	
Nabycie jednostek	-38 122	-60 449	58,6%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	-6 029	-5 271	-12,6%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	39 038	58 267	49,3%
Aktywa ogółem	149 072	217 961	46,2%
Kapitał własny	43 471	105 094	141,8%
Zobowiązania długoterminowe	53 774	67 747	25,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	51 827	45 120	-12,9%

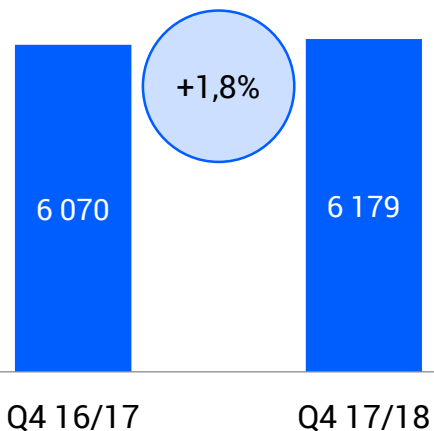
Przychody [tys. zł]



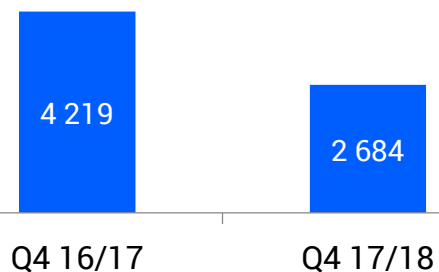
Zysk netto w [tys. zł]



EBITDA [tys. zł]



CAPEX [tys. zł]



Wybrane skonsolidowane dane finansowe

[tys. zł]	Q4 16/17	Q4 17/18	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	22 714	30 599	34,7%
EBITDA	6 070	6 179	1,8%
EBIT	4 439	4 094	-7,8%
Zysk brutto	3 723	3 491	-6,2%
Zysk netto	2 061	2 787	35,2%
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 410	1 946	38,0%
- przypadający na udziały niekontrolujące	651	841	29,2%
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,13	0,14	35,2%
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	6 089	5 714	-6,2%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 590	4 109	-26,5%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	-1 510	-23 749	1 472,8%
Pożyczki udzielone/splacone	0	98	0
Nabycie jednostek	-200	-22 251	11 025,5%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	-1 386	-1 703	22,9%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 253	18 154	
Aktywa ogółem	149 072	217 961	46,2%
Kapitał własny	43 471	105 094	141,8%
Zobowiązania długoterminowe	53 774	67 747	25,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	51 827	45 120	-12,9%

(tys. zł)	2016/2017	2017/2018
Przychody (raportowane)	74 106	110 595
Przychody (LfL)	22 177	13 990
Przychody całkowite (bez zdarzeń jednorazowych)	96 283	124 585
EBITDA (raportowana)	19 492	25 033
Koszty jednorazowe	2 337	2 195
EBITDA (LfL)	4 396	3 648
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	26 225	30 876
<i>Marża</i>	<i>27%</i>	<i>25%</i>
Cash Adjustment		1 043
Cash EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	26 225	31 919
CapEx	11 351	8 377
Wyposażenie i adaptacja Biurowca Bałtyk	1 286	864
CapEx (bez zdarzeń jednorazowych)	10 065	7 513
<i>CapEx %</i>	<i>10,45%</i>	<i>6,03%</i>



Znormalizowane **przychody** za 2017/18 na poziomie ok. 125 mln zł



Znormalizowana EBITDA w wysokości ok. 31 mln zł

Niski poziom nakładów inwestycyjnych w relacji do przychodów.
Redukcja o 3 mln zł w stosunku do roku 2016/17



Znormalizowana Cash EBITDA 2017/2018 = 32 mln zł

Wzrost Cash Adjustment dzięki zmianom ARPU w hostingu – przełoży się na raportowaną EBITDA w kolejnych okresach.



Koszty jednorazowe obejmują w roku 2017/2018 koszty transakcyjne związane z akwizycjami w kwocie 1452 tys. zł oraz wynagrodzenia członków zarządu w formie akcji wycenione na 645 tys. zł oraz koszty związane z implementacją RODO w wysokości ok 100 tys. zł. W roku 2016/2017 oprócz kosztów przejęć w kwocie 726 tys. zł, główną pozycję stanowią koszty pozyskania funduszu 3TS w segmencie hostingu w kwocie 1,289 mln zł

Cash Adjustment stanowi zmianę salda zobowiązań z tyt. umów z klientami pomniejszoną o salda zob. z tyt. umów z klientami spółek przejętych w trakcie okresu na moment objęcia kontroli.

Innymi słowy stanowi to różnicę pomiędzy kasowym ujęciem przychodów a ujęciem rachunkowym

LfL – uwzględnia wyniki finansowe przejętych spółek od początku okresu do dnia objęcia kontroli – zapewnia lepszą porównywalność danych w okresach. Wyniki roku 2016/17 nie obejmują

Kei.pl Sp. z o.o. i SEOFabryka. Sp. z o.o.

8 listopada 2017

Akwizycja dwóch podmiotów w segmencie hostingu:

Przejęcie 100% udziałów **Serveradmin Sp. z o.o.**, prowadzącej działalność hostingową pod marką **Linuxpl.com** za łączną kwotę 32,7 mln zł. Przejęcie 100% udziałów **BRIGHT GROUP Sp. z o.o.**, właściciela marki FutureHost.pl, za kwotę 2,7 mln zł.

29 grudnia 2017

Debiut R22 na Rynku Głównym GPW.

Zakończenie oferty publicznej akcji, dzięki której Spółka pozyskała wypływy netto w wysokości 56,77 mln zł. Celem oferty było pozyskanie środków na spłatę finansowania pomostowego, rozwój technologii i akwizycje – w segmencie hostingowym i omnichannel.

9 lutego 2018

Akwizycja SeoFabryka Sp. z o.o. – przejęcie 100% udziałów za kwotę 2,8 mln zł. Dzięki niej H88 będzie mogła jeszcze efektywniej realizować wewnętrznie zadania dla wszystkich marek z Grupy R22 oraz rozbudować ofertę o usługi dodane do świadczonych w segmencie hostingu.

27 marca 2018

Zwiększenie udziałów R22 w spółce zależnej Vercom S.A. w wyniku skupu akcji własnych. W wyniku umorzenia akcji własnych Vercom, udział R22 w segmencie omnichannel communication wzrośnie do 74,92%.

30 marca 2018

Spółka H88 S.A. połączyła się ze spółkami zależnymi Serveradmin sp. z o.o., Domeny.pl sp. z o.o. i Active 24 sp. z o.o. Połączenie spowodowało konsolidację w ramach H88 S.A. prowadzonej przez poszczególne spółki działalności hostingowej, co pozytywnie przełoży się na efektywność zarządzania segmentem, markami oraz klientami Grupy.

30 kwietnia 2018

Połączenie spółki H88 S.A. ze spółką zależną BRIGHT GROUP Sp. z o.o. Połączenie stanowi kolejny etap konsolidacji w ramach H88 prowadzonej przez spółki zależne działalności hostingowej.

30 kwietnia 2018

Zawarcie umów kredytowych z mBankiem, w wyniku których Grupa R22 pozyskała 43,7 mln zł, z czego 21,7 mln zł zostało przeznaczone na refinansowanie zadłużenia w stosunku do mBanku, a 22,0 mln zł na sfinansowanie i refinansowanie kosztów zakupu Kei.pl

22 maja 2018

Przejęcie Kei.pl za kwotę 22 mln zł w wyniku realizacji umowy warunkowej nabycia 100% udziałów Kei.pl z 28 grudnia 2017 r. Dzięki tej transakcji Grupa H88 weszła w posiadanie całości praw własności podmiotów prowadzących obecnie działalność hostingową pod marką KEI.pl i zwiększa udziały na rynku hostingu i domen internetowych.



R22



SEGMENTY BIZNESOWE OPIS I PERSPEKTYWY ROZOWJU

od 1999 roku



HOSTING I DOMENY

H88 oferuje usługi hostingowe, rejestracji domen internetowych na całym świecie oraz usługi z zakresu bezpieczeństwa przesyłania danych

od 2008 roku



OMNICHANNEL COMMUNICATION

Vercom oferuje platformy do przygotowania, obsługi, obróbki i automatycznej wysyłki wiadomości mobilnych oraz emaili w modelu SaaS

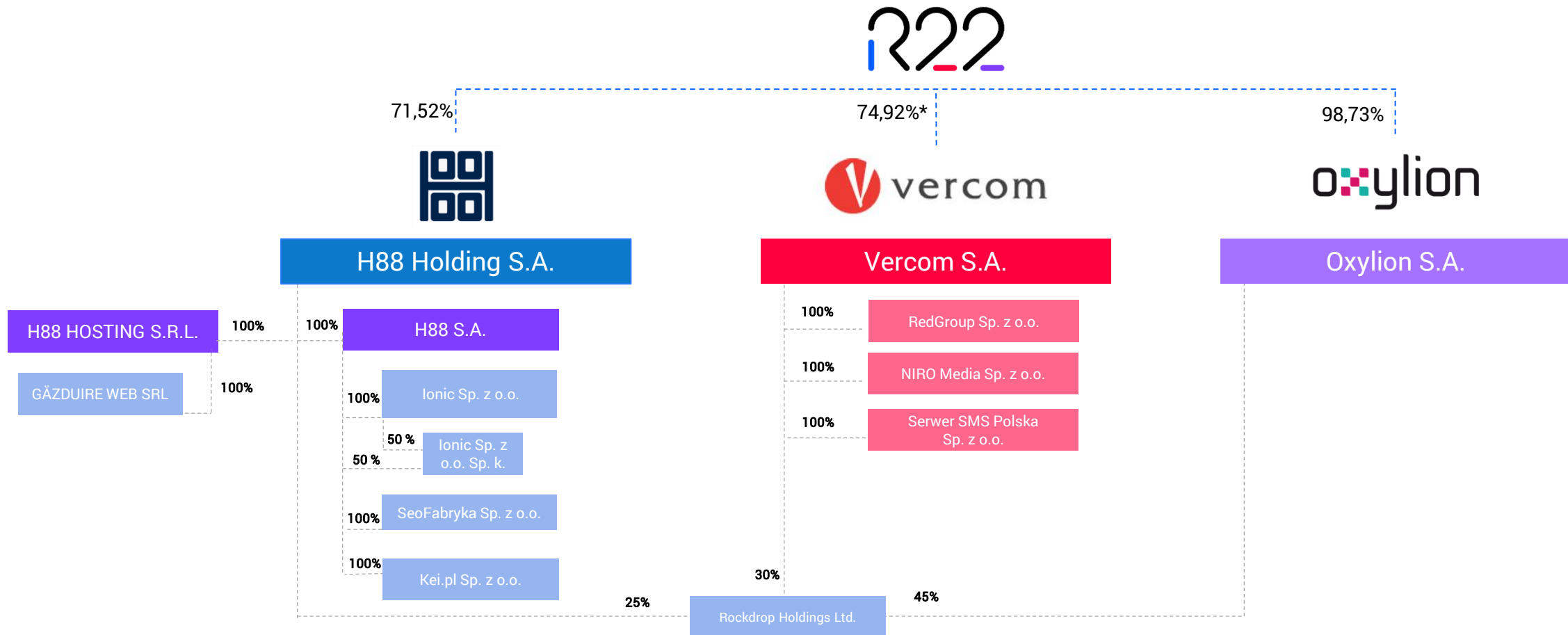
od 2005 roku



TELEKOMUNIKACJA

Oxyllion to dostawca internetu radiowego, kablowego i światłowodowego, VoIP i telewizji HD. Posiad 1300 nadajników i 100 km światłowodu.

ponad 200 tys. obsługiwanych klientów



Zmiany w Grupie Kapitałowej

Zmiany w Grupie Kapitałowej zostały przedstawione i opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

* udział przy założeniu, że dokonano wpisania obniżenia kapitału zakładowego z tytułu umorzenia akcji własnych dokonanego uchwałą NWZ z dnia 19 lipca 2017 r. oraz podwyższenia kapitału zakładowego uchwałą NWZ z dnia 22 stycznia 2018 r.; bez tych założeń udział % wynosi 66,26%



R22



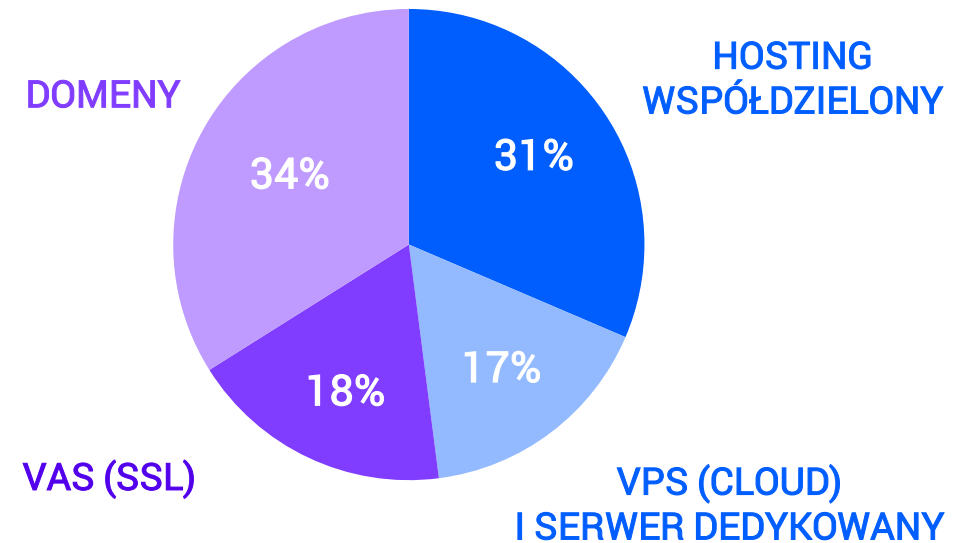
HOSTING

Przedmiotem działalności segmentu hostingu jest zapewnienie przestrzeni serwerowej i świadczenie usług w celu utrzymania określonych treści elektronicznych w Internecie oraz sprzedaż i utrzymywanie domen internetowych i certyfikatów SSL w modelu abonamentowym.

W segmencie Hosting można wskazać na trzy, współzależne od siebie, obszary generowania przychodów:

- Działalność stricte hostingowa, prowadzona w formułach hostingu współdzielonego, VPS, serwerów dedykowanych
- Sprzedaż domen internetowych i ich transferowanie;
- Pozostałe usługi, tzw. VAS (ang. Value Added Services), obejmujące m. in.: certyfikaty SSL, SEO & SEM, Ochrona AntyDDOS

Udział w przychodach Segmentu Hosting w roku obrotowym 2017/2018



ZNORMALIZOWANE WYNIKI FINANSOWE SEGMENTU HOSTINGU



(tys. zł)	2016/2017	2017/2018
Przychody (raportowane)	25 831	39 635
Przychody (LfL)	13 955	13 990
Przychody całkowite (bez zdarzeń jednorazowych)	39 786	53 625
EBIT	2 791	6 271
Amortyzacja	2 723	4 105
EBITDA (raportowana)	5 514	10 376
Koszty jednorazowe	2 053	1 452
EBITDA (LfL)	3 287	3 648
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	10 854	15 476
<i>Marża</i>	27%	29%
Cash Adjustment		1 100
Cash EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	10 854	16 576
CapEx	5 679	2 780
<i>CapEx %</i>	14%	5%

(tys. zł)	Q4 2016/2017	Q4 2017/2018
Przychody (raportowane)	7 508	11 919
Przychody (LfL)	1 240	1 733
Przychody całkowite (bez zdarzeń jednorazowych)	8 748	13 652
EBIT	732	1 705
Amortyzacja	750	1 124
EBITDA (raportowana)	1 482	2 829
Koszty jednorazowe	212	623
EBITDA (LfL)	702	179
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	2 396	3 631
<i>Marża</i>	27%	27%
Cash Adjustment		-65
Cash EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	2 396	3 566
CapEx	1 144	494
<i>CapEx %</i>	11,93%	3,60%



Znormalizowane przychody na poziomie **54 mln zł**. Wyłączając akwizycje Kei.pl i SEOFabryka, wzrost organiczny przychodów LfL o 2,5 mln zł (6%)



Znormalizowana EBITDA w wysokości 15,5 mln zł. Wyłączając akwizycje Kei.pl i SEOFabryka, **wzrost organiczny EBITDA LfL o 1,8 mln zł (16%)**
Niskie nakłady inwestycyjne = 5,2% w 2017/18



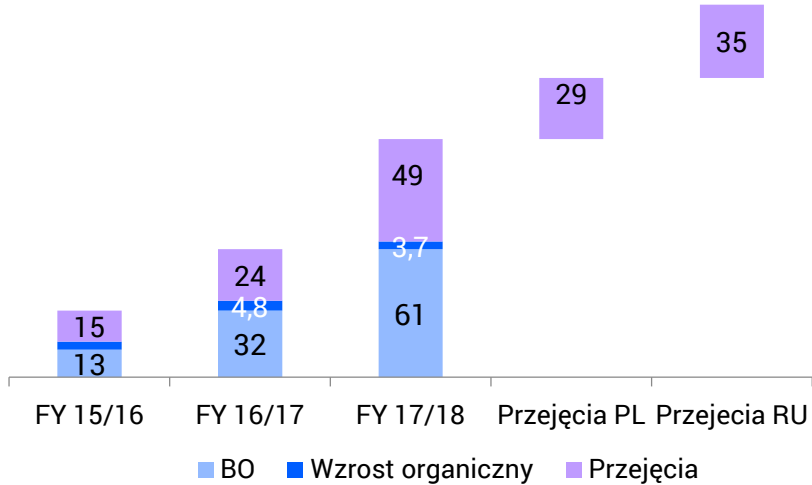
Znormalizowana Cash EBITDA 2017/2018 = 16,6 mln zł, co jest efektem przede wszystkim wzrostu ARPU na usłudze hostingu, która jest opłacana na 12 miesięcy z góry, stąd większość efektu ujęto w Cash Adjustment, a w kolejnych okresach przełoży się to bezpośrednio na EBITDA



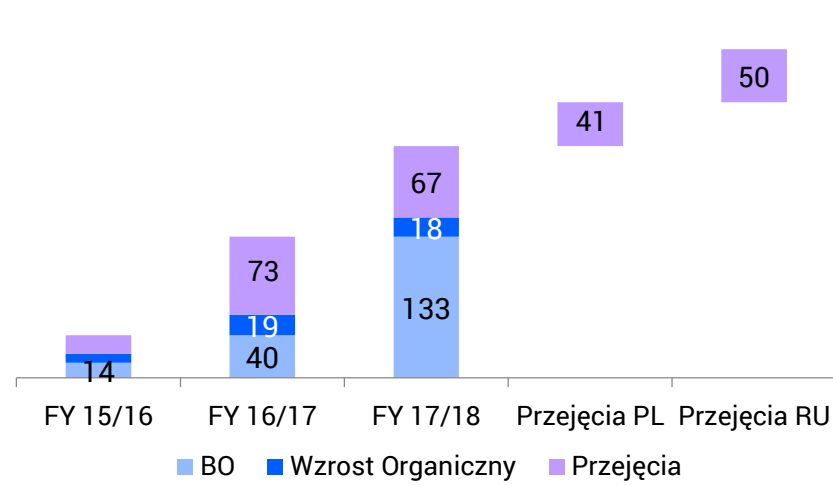
Koszty jednorazowe obejmują koszty transakcyjne związane z akwizycjami, tj. głównie koszty due diligence, doradztwo prawne i transakcyjne przy akwizycjach Serveradmin, Bright Group, SEO Fabryka i Kei.pl oraz przygotowania transakcji na rynku rumuńskim.
W poprzednich okresach, opisywane wcześniej koszty pozyskania 3TS w kwocie 1,289 mln zł, a w pozostałej części koszty przejść.

(tys. zł)	30.06.2018	30.06.2017
Dług netto	42 111	25 156

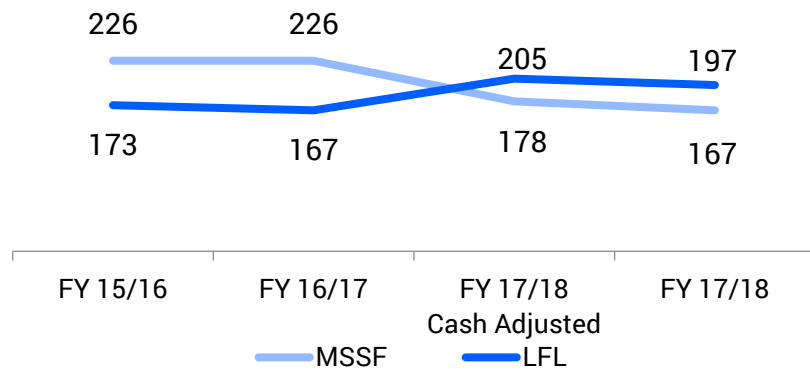
Liczba klientów hostingowych (tys.)



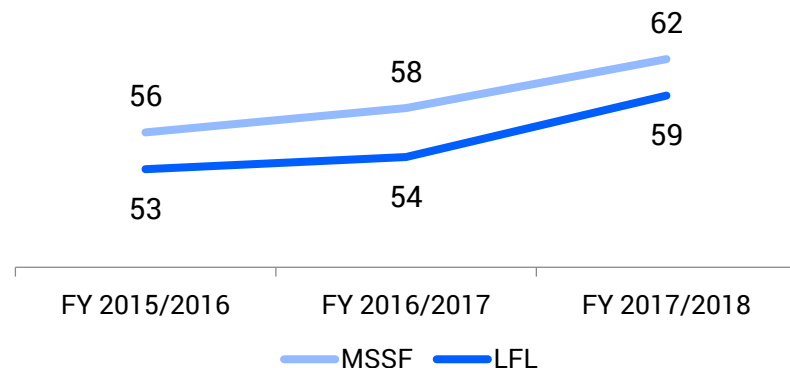
Liczba domen (tys.)



ARPU LTM – hosting (w 17/18 z uwzględnieniem Kei.pl, bez Rumunii)



ARPU domeny



Kontynuacja trendu wzrostu liczby klientów dzięki przejęciom i organicznie.

Po akwizycji Kei.pl referencyjne ARPU ponad 200 zł rocznie

Po realizacji przejęć w Rumunii Grupa będzie miała blisko 180 tys. klientów hostingowych i prawie 310 tys. domen. ARPU na rynku rumuńskim zbliżone do rynku polskiego.

Wyraźny wzrost APRU domen, m.in. dzięki sprzedaży usług dodatkowych

CHURN ok. 18% w hostingu i 24% w domenach. Minimalny efekt optymalizacji pakietów. Planowane zwiększone działania sprzedażowe celem zwiększenia wolumenów nowych usług, początek działań na przełomie sierpnia i września. Oczekiwanie utrzymania CHURN na stabilnym poziomie, przy istotnym wzroście nowych wolumenów.

Atrakcyjny i perspektywiczny rynek w fazie wzmożonej konsolidacji



Podstawowy produkt dla każdej firmy, która chce istnieć w Internecie



1 mln abonentów w Polsce
67% to przedsiębiorcy



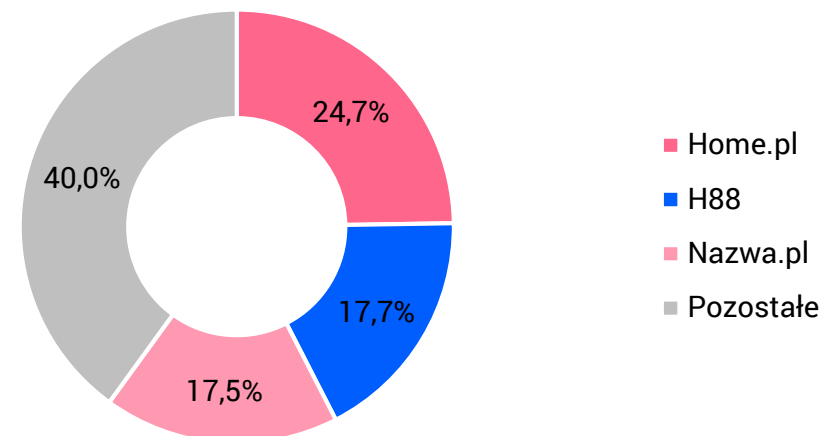
200 mln zł
wartość rynku domen w Polsce



200 mln zł
wartość rynku hostingu w Polsce

Potencjał konsolidacyjny rynku w Polsce

Struktura rynku domen w Polsce

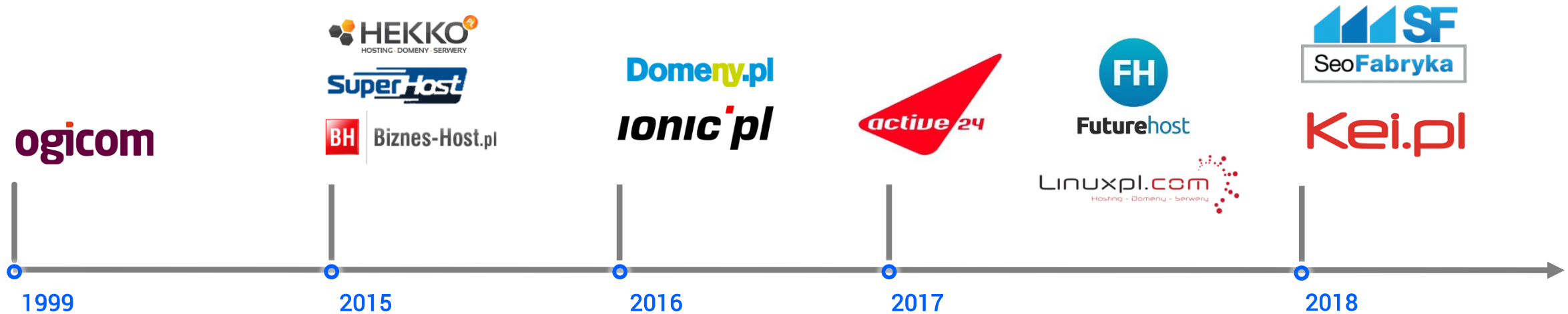


Źródło: Top 100 RootNode, liczba domen w TOP100 1,64 mln, całkowita liczba domen 1,93 mln



3 największe podmioty to ok. 60% rynku domen, pozostała część rynku rozdrobniona

Budowa lidera rynku poprzez akwizycje wielu średnich i małych podmiotów



Historycznie, Grupa R22 działała w segmencie hostingu poprzez Spółkę zależną Ogicom, na przełomie lat 2015/2016 dokonano przejęcia Spółek działających pod markami Hekko.pl, Superhost.pl oraz Biznes-Host.pl. W kwietniu 2016 roku rzeczone spółki połączyły się poprzez zawiązanie nowej Spółki H88 S.A, pod którą funkcjonuje obecnie segment hostingu. W październiku 2016 roku przy wsparciu finansowym ze strony 3TS Capital Partners dokonano przejęcia Domeny.pl Sp. z o.o. wraz z jej spółką zależną IONIC sp. z o.o. SK. W roku 2017 w oparciu o finansowanie bankowe dokonano kolejnych akwizycji w segmencie hostingu, tj. przejęto 3 Spółki działające pod markami odpowiednio: Actve24.pl , FutureHost.pl oraz Linuxpl.com. W grudniu 2017 roku Grupa R22 pozyskała środki z emisji publicznej akcji, które w kwocie ok. 39,4 mln zł zostały przeznaczone na podniesienie kapitału w Spółce H88 S.A., który to kapitał został przeznaczony na spłatę pomostowego finansowania akwizycji Linuxpl. Jednocześnie na przełomie lat 2017 i 2018 zrealizowano kolejne akwizycje tj. przejęcia Spółek działających pod markami SEOFabryka i Kei.pl. Akwizycje w części nie pochodzącej ze środków własnych zostały sfinansowane długiem bankowym.

Nabycie Serveradmin Sp z o.o. oraz Bright Group Sp. z o.o.

8 listopada 2017 r. Grupa H88 dokonała płatności w kwocie 32 mln zł tytułem nabycia 100% udziałów w spółce Serveradmin sp. z o.o. (powstałej z przekształcenia spółki Serveradmin.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) dzięki czemu Grupa H88 efektywnie weszła w posiadanie całości praw własności podmiotu prowadzącego działalność hostingową pod marką Linuxpl.com. Łączna wartość płatności z tytułu nabycia Serveradmin wyniosła 32,7 mln zł

8 listopada 2017 r. Grupa H88 dokonała płatności w kwocie 2,746 mln zł tytułem nabycia 100% udziałów spółki BRIGHT GROUP sp. z o.o., właściciela marki Futurehost.pl.

Nabycie SEOFABRYKA Sp. z o.o.

14 lutego 2018 r. Grupa H88 dokonała płatności w kwocie 2.811.743,29 zł tytułem nabycia 100% udziałów w spółce SEOFABRYKA sp. z o.o. (powstałej z przekształcenia spółki SEOFABRYKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.), dzięki czemu Grupa H88 efektywnie weszła w posiadanie całości praw własności podmiotu prowadzącego działalność pod marką SEOFABRYKA.pl.

W ramach poakwizycyjnych synergii zmniejszono sprzedaż z kampanii AdWords, co mimo efektu w postaci spadku przychodów w porównaniu do okresu przed nabyciem, zwiększy rentowność spółki.

Nabycie Kei.pl Sp. z o.o.

22 maja 2018 r. Grupa H88 zawarła umowę nabycia 100% udziałów w spółce Kei.pl sp. z o.o. (powstałej z przekształcenia Kei.pl Dziedzic Pasek Przybyła spółka jawna) za kwotę 22 mln zł. Dzięki transakcji Grupa H88 efektywnie weszła w posiadanie całości praw własności podmiotu prowadzącego działalność hostingową pod makra Kei.pl

Grupa integruje Kei.pl w ramach segmentu hostingu, oczekując osiągnięcia szeregu synergii akwizycji, w tym m.in.:

- Oszczędności na kosztach biura w związku z przeniesieniem pracowników do istniejącego biura Grupy w Krakowie;
- Synergie na łączach telekomunikacyjnych – po podłączeniu do sieci Oxyllion zakładane oszczędności na rocznym poziomie ok. 0,2 mln zł
- Wykorzystanie obecnej serwerowni Kei.pl do kolokowania tam serwerów Grupy R22, obecnie znajdujących się w zewnętrznych serwerowniach.

Wyniki spółek nabytych w 2017/2018 roku finansowym

Wyniki spółek od dnia nabycia do 30 czerwca 2018 r.

(w tys. zł)	Serveradmin Sp. z o.o.	Bright Group Sp. z o.o.	Seo Fabryka Sp. z o.o.	Kei.pl Sp. z o.o.
Przychody ze sprzedaży	4 913	804	542	801
EBITDA	1 409	125	163	350
Zysk netto	1 104	106	177	247

Wpływ na skonsolidowane informacje finansowe, gdyby transakcja miała miejsce 1 lipca 2017 r. (tj. za okres od dnia 1 lipca 2017 r. do dnia objęcia kontroli)

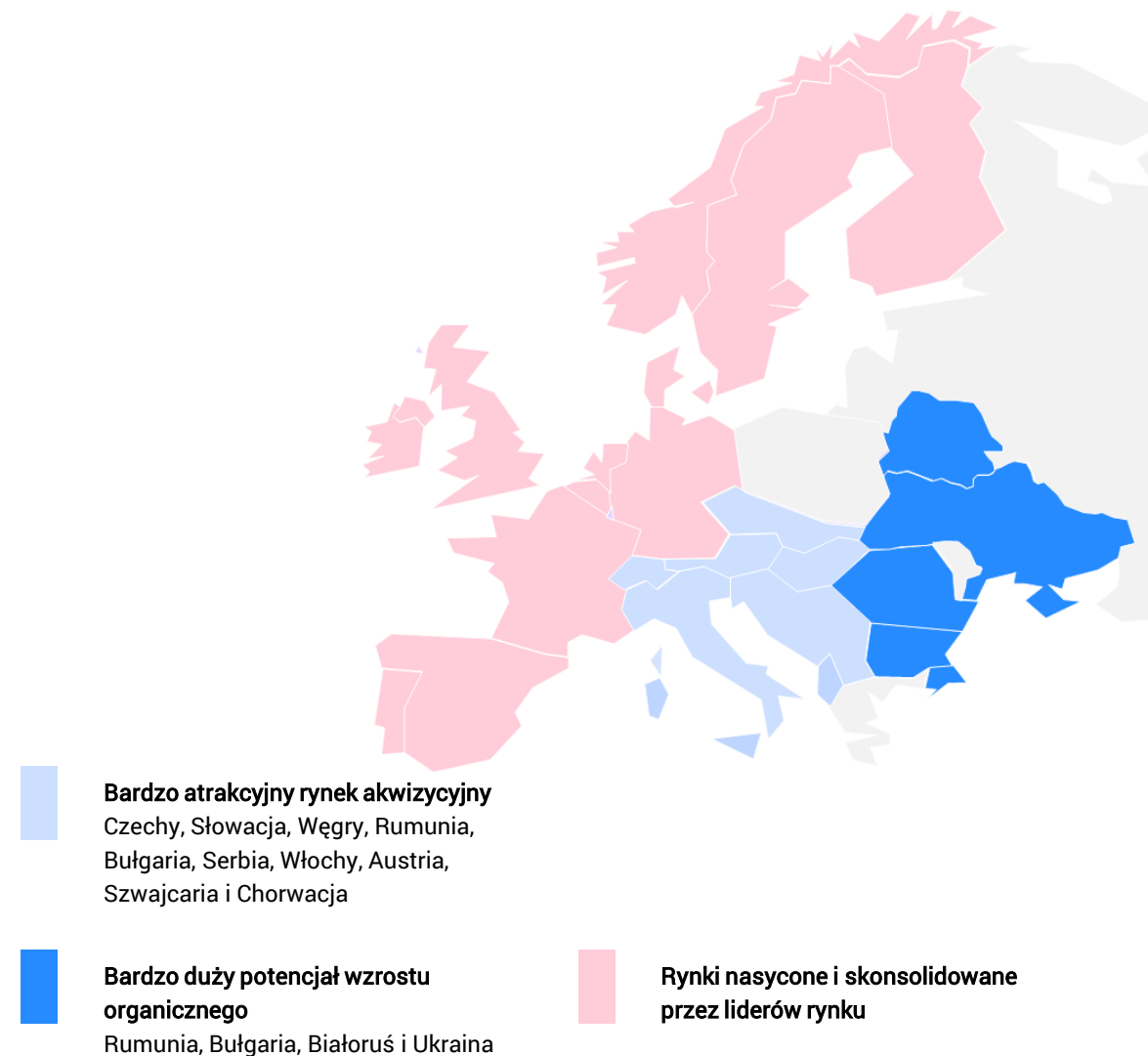
(w tys. zł)	Serveradmin Sp. z o.o.	Bright Group Sp. z o.o.	Seo Fabryka Sp. z o.o.	Kei.pl Sp. z o.o.
Przychody ze sprzedaży	3 421	444	1 160	8 965
EBITDA	1 282	9	29	2 328
Zysk netto	1 179	(1)	(185)	1 790

Struktura bilansu i koszt nabywanych spółek

(w tys. zł)	Serveradmin Sp. z o.o.	Bright Group Sp. z o.o.	Seo Fabryka Sp. z o.o.	Kei.pl Sp. z o.o.
Cena nabycia	32 700	2 746	2 812	22 000
Wartości niematerialne i prawne	-	-	402	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	55	184	1 665
Relacje z klientami	7 605	540	1 118	6 298
Znak towarowy	4 790	-	539	-
Należności handlowe	28	8	10	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	186	24	1	449
Pozostałe aktywa	81	9	13	35
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	49	779	212
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 781	103	315	764
Zobowiązania handlowe	167	18	59	86
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 754	304	-	2 279
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	87	5	8	154
Pozostałe zobowiązania	379	13	62	423
Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania netto	7 522	144	1 044	4 537
Wartość firmy	25 178	2 602	1 768	17 463
Koszty doradztwa prawnego i due dilligence	164	51	61	191
Podatek od czynności cywilnoprawnych oraz opłat notarialnych	327	-	28	220

M&A – REGION CEE + SEGMENT MANAGED SERVICES

- Grupa zamierza dalej rozwijać się poprzez akwizycje, jednak ze względu na pozyskanie mniejszej ilości środków finansowych w wyniku emisji akcji, możliwy jest większy niż pierwotnie planowano poziom lewarowania, dopuszczając przejściowe zwiększenie w segmencie hostingu poziomu długu netto do EBITDA w okolice 3,0.
- Mając na względzie finansowanie Kei.pl oraz Seofabryka i w konsekwencji wzrost długu netto do ponad 40 mln zł, Spółka szacuje, że jest w stanie na dodatkowe akwizycje w segmencie hostingu pozyskać i przeznaczyć dodatkowe 20–30 mln zł w zależności od parametrów finansowych przejmowanych spółek.
- 27 sierpnia 2018 r. spółka H88 HOSTING SRL podpisała umowę nabycia udziałów spółki GĂZDUIRE WEB SRL, tym samym rozpoczynając ekspansję na rynek rumuński. Ponadto H88 HOSTING SRL ustalił warunki transakcji przejęcia dwóch kolejnych spółek świadczących szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, serwerów wirtualnych vps, serwerów fizycznych, certyfikatów SSL. Po zawarciu umów nabycia udziałów H88 zdobędzie pozycję lidera rynku, osiągając w nim ponad 15% udziałów, obsługując około 30 tys. klientów i ponad 50 tys. domen.
- W drugim etapie ekspansji na rynku rumuńskim H88 zamierza przejąć kolejne spółki, w celu osiągnięcia około 30% udziałów w rynku.
- W chwili obecnej Grupa aktywnie poszukuje i prowadzi rozmowy z kolejnymi potencjalnymi celami akwizycji na szeroko rozumianym rynku CEE, a także produktowo w obszarze zaawansowanych usług Managed Services.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Q4 Link Mobility Report

CERTYFIKATY SSL

- Zmiany wprowadzane w przeglądarkach internetowych w ostatnich miesiącach oraz w perspektywie kolejnych okresów wpływają na wzrost zainteresowania zakupem certyfikatów SSL.
- Od lipca 2018 r. wszystkie strony, które nie posiadają certyfikatu SSL, są w przeglądarce Chrome oznaczane jako „niezabezpieczone”. Deweloperzy najpopularniejszej przeglądarki na świecie chcą skłonić właścicieli stron internetowych do stosowania protokołu HTTPS (certyfikatu SSL). Na polskim rynku Google Chroma ma ponad 60% udział w rynku.
- Również w przeglądarkach Firefox ważne jest posiadanie certyfikatu SSL. W formularzach logowania na stronach bez certyfikatów SSL pojawia się informacja o niezabezpieczonym połączeniu.
- Na popularność certyfikatów SSL pozytywnie wpłynęło również wprowadzenie Ogólnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych (RODO), które wprowadziło wymóg odpowiedniego zabezpieczenia systemów informatycznych.

STRATEGIA MARKETINGOWA

- Wzrost nakładów na działania marketingowe od kwietnia 2018 r. Intensyfikacja działań sprzedażowych na przełomie sierpnia i września 2018 r., których celem jest zwiększenie wolumenów nowych usług – powrót do dwucyfrowego tempa wzrostu wolumenów klientów i usług oraz jego trwałe utrzymanie.
- Konsolidacja wydatków marketingowych ponoszonych wcześniej przez poszczególne marki, ale nieefektywnie rozłożonych na wiele marek oraz optymalizacja wykorzystania dotychczasowych budżetów marketingowych.
- Zakładany wzrost sprzedaży będzie pozwalał na większe wydatki marketingowe bez ubytku marży procentowej.
- Zakładany dodatkowy roczny budżet na poziomie około +1 mln zł.
- Planowane działania obejmują m.in. optymalizację i intensyfikację działań SEO i SEM, rebranding linuxpl, zwiększenie działań w social media, programmatic, retargeting, jak i pracę nad lepszą strategią komunikacji i wizerunku i docelową migrację do nie więcej niż 3 marek: Domeny.pl, Hekko.pl i Linuxpl.com

INTEGRACJA PRZEJETYCH SPÓŁEK

- W modelu rozwoju H88 kluczowe jest przejmowanie konkurencyjnych marek oraz ich skuteczne konsolidowanie. Poza naturalną korzyścią w postaci dodatkowej bazy klientów, poszczególne spółki wnoszą dodatkową wartość w postaci know-how, kompetencje ludzkie, zasoby trwałe oraz potencjał do optymalizacji kosztów.
- Zarząd zakłada realizację synergii po akwizycyjnych wynikających m.in. z:
 - Integracji zespołu Bright Group (FutureHost.pl) z Serveradmin (Linuxpl.com) i oszczędnościami po stronie kosztów wytworzenia,
 - Optymalizację kosztów serwerowni dzięki akwizycji Kei.pl, która posiada wolne zasoby w serwerowni i możliwość jej rozbudowy oraz zespół programistów i administratorów IT zarządzających tym obszarem – zapewnienie serwerowni dla Domeny.pl i innych marek,
 - Integracja zespołów Kei.pl i Domeny.pl do jednego biura,
 - Przejęcie zadań w zakresie SEO, które obecnie realizowane są u zewnętrznych partnerów, przez zespół SEOFabryka, co przełoży się na optymalizację kosztów (oszczędności około 0,1 mln zł rocznie) oraz synergie sprzedażowe, dzięki lepszej efektywności pozycjonowania

WZROST ARPU

- Kontynuacja zmian ofertowych zapoczątkowanych w lipcu 2017 roku
- Zmiany ofertowe w marce linuxpl – zmiana cen wszystkich pakietów o średnio 30 zł, w tym zmiana najpopularniejszego pakietu z 40 zł na 79 zł, a ceny domen z 63 na 69 zł.
- Perspektywa wzrostu sprzedaży SSL dzięki aktualizacji Google Chrome

ROZWÓJ SOFTWARE – NOWY CRM

- Kluczowe dla rozwoju organizacji i optymalizacji funkcjonowania segmentu jest ukończenie wspólnego i zintegrowanego systemu CRM do zarządzania usługami klientów, komunikacją z klientami i billingiem dla wszystkich marek segmentu.
- Planowane oddanie pierwszej pełnej wersji systemu to 4 kwartał kalendarzowy 2018 r., w kolejnych kwartałach będą prowadzone dalsze prace i rozwój systemu

R&D – DATA SCIENCE + ARTIFICIAL INTELLIGENCE

- Budowa kompetencji w zakresie analizy danych abonenckich i zachowań klientów w celu lepszego dostosowania usług, przeciwdziałaniu CHURN oraz zwiększaniu ARPU.



R22

■ OMNICHANNEL
COMMUNICATION

Platformy SaaS

94%

przychodów



Email Automation

Usługi z zakresu e-mail marketing oraz marketing automation. Zwiększamy **dostarczalności** emaili transakcyjnych wysyłanych przez naszych klientów.



SMS/Mobile Automation

Dostarczamy platformę do komunikacji **masowej** w kanałach SMS, MMS, VMS, Push, Chatbot Messenger, WhatsApp, Viber – zarówno dla celów **marketingowych**, jak i dla ułatwienia **realizacji transakcji** przez naszych klientów.

Marketing cyfrowy



6%

przychodów

Prowadzimy skuteczne kampanie online używając do tego naszych baz danych oraz technologii.

Nr 1 wśród systemów łączących komunikację E-MAIL & MOBILE w Polsce

1 miliard

wysyłanych komunikatów
miesięcznie

200 milionów

interakcji miesięcznie z naszymi
komunikatami

2000 serwerów

przetwarzających komunikaty
w trybie rzeczywistym

3000 / sek.

osiągana prędkość wysyłki
komunikatów w godzinach szczytu

(tys. zł)	2016/2017	2017/2018
Przychody (raportowane)	32 724	55 596
Przychody (LfL)	8 229	0
Przychody całkowite (bez zdarzeń jednorazowych)	40 953	55 596
EBIT	6 430	9 051
Amortyzacja	617	1 340
EBITDA (raportowana)	7 047	10 391
Koszty jednorazowe	248	68
EBITDA (LfL)	1 151	0
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	8 446	10 459
<i>Marża</i>	21%	19%
CapEx	2 710	2 182
<i>CapEx %</i>	7%	4%

(tys. zł)	Q4 2016/2017	Q4 2017/2018
Przychody (raportowane)	11 417	14 966
Przychody (LfL)	0	0
Przychody całkowite (bez zdarzeń jednorazowych)	11 417	14 966
EBIT	2 422	2 257
Amortyzacja	418	230
EBITDA (raportowana)	2 609	2 487
Koszty jednorazowe	0	68
EBITDA (LfL)	0	0
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	2 609	2 555
<i>Marża</i>	23%	17%
CapEx	1 808	1 353
<i>CapEx %</i>	16%	9%

(tys. zł)	30.06.2017	30.06.2018
Dług netto	8 284	-6 013



Dynamiczny, ponad 38% wzrost przychodów i EBITDA w całym roku oraz ok. 32% wzrostu przychodów w Q4 2017/2018



Niskie nakłady inwestycyjne zarówno w odniesieniu do przychodów, jak i wysokości amortyzacji



Brak zadłużenia netto, nadwyżka gotówkowa w kwocie 6 mln zł

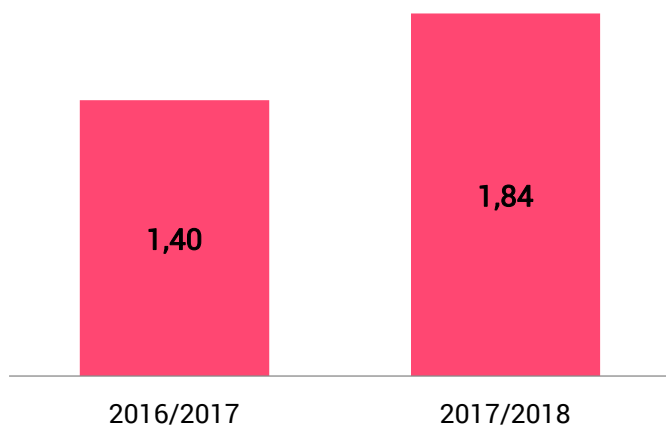


Przychody (LfL) i EBITDA (LfL) stanowią dane finansowe spółek przejętych w okresie sprawozdawczym oraz porównawczym za okres od początku okresu do dnia objęcia kontroli., tj.: w okresie porównawczym obejmują wyniki SerwerSMS za okres 7 miesięcy zakończonych 31.01.2017 r. Korekta ma na celu wyodrębnienie organicznego wzrostu segmentu

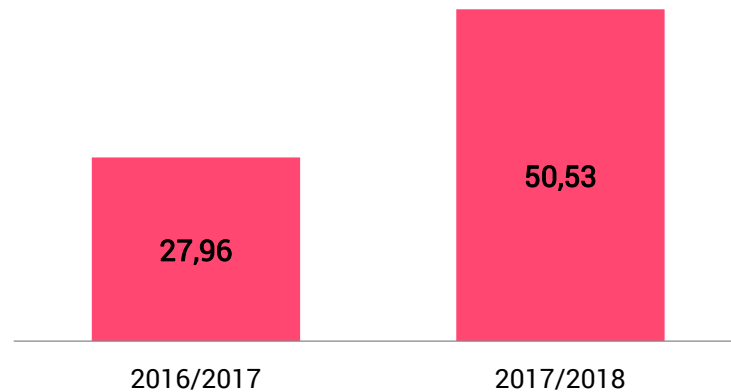
Koszty jednorazowe związane z implementacją RODO na kwotę 68 tys. zł

Struktura i dynamika przychodów

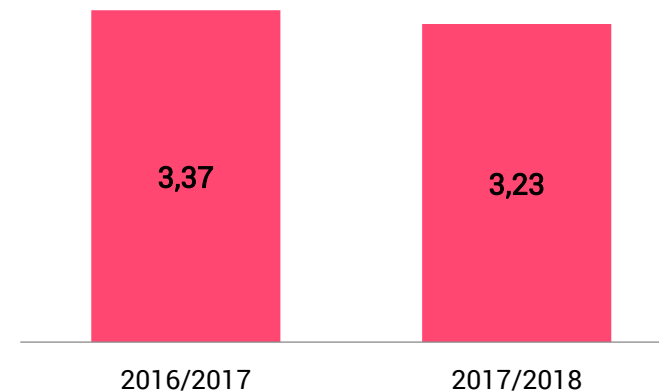
Abonamenty (w mln zł)



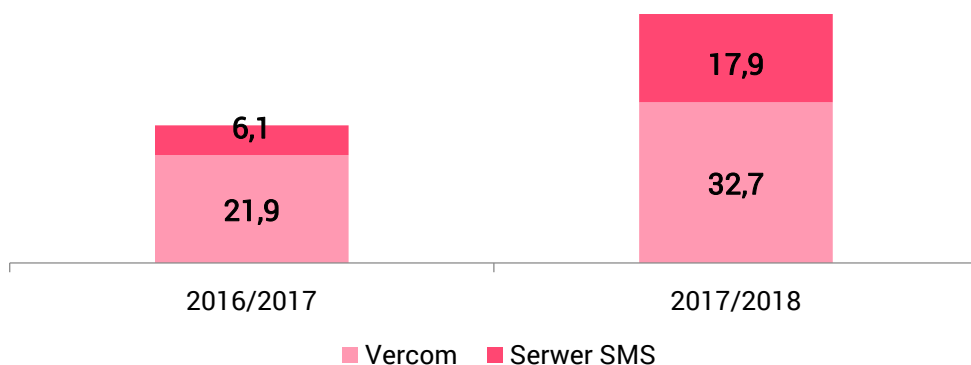
Platformy SaaS – wysyłki (mln zł)



Performance Marketing (mln zł)



Platformy SaaS w mln zł – wysyłki

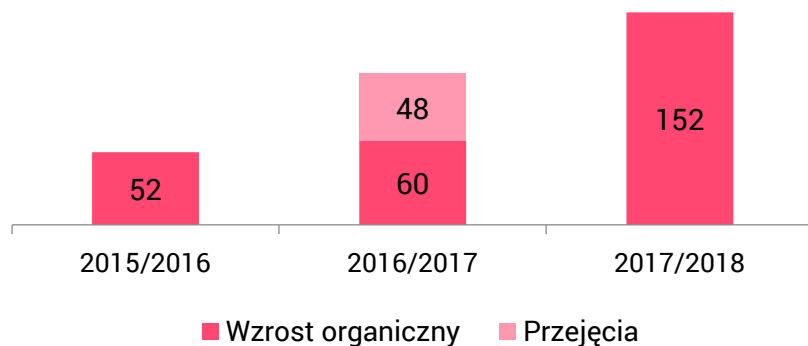


Dynamiczny przyrost przychodów, szczególnie w obszarze skalowalnych SaaS-owych platform komunikacji

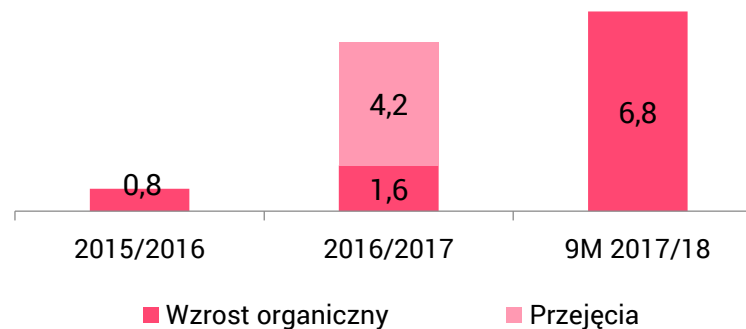
Wzrost wolumenów wysyłki dzięki stale rosnącej bazie klientów

Platformy komunikacji

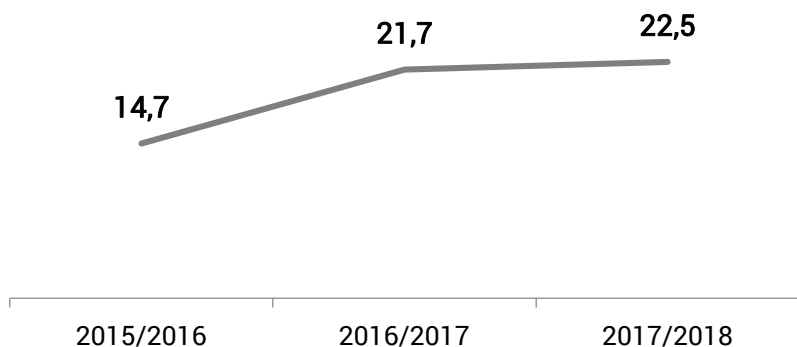
Liczba klientów segmentu Enterprise (szt.)



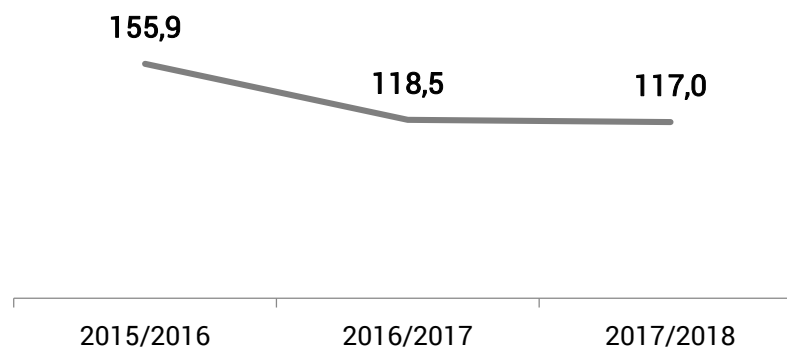
Liczba klientów segmentu SME (tys. szt.)



Miesięczne ARPU (tys. PLN) segmentu Enterprise (bez abonamentu i performance marketingu)



Miesięczne ARPU (PLN) SME (bez abonamentu i performance marketingu)



W4Q3 2017/18 pozyskano 3 klientów Enterprise, w całym roku 44 nowych klientów

W 4Q 2017/18 pozyskano 129 klientów w segmencie SME, w całym roku 1051 nowych klientów

W segmencie Enterprise wzrost ARPU do poziomu 22,5 zł.

Utrzymanie ARPU w SME na stabilnym poziomie

* ARPU w roku 16/17 to zannualizowane miesięczne ARPU uwzględniające konsolidację SerwerSMS jedynie przez pięć miesięcy

M&A – AKWIZYCJE W REGIONIE CEE + NIEMCY + SKANDYNAWIA

- W ramach dystrybucji wpływów z emisji segment pozyskał środki w wysokości 15 mln zł. Przy niskim istniejącym zadłużeniu (brak długu netto, nadwyżka gotówkowa w wysokości 6 mln zł), spółka Vercom S.A. posiada dużą zdolność do sfinansowania dalszego rozwoju drogą przejęć.
- W zależności od parametrów finansowych przejmowanych spółek Vercom zamierza przeznaczyć do 30 mln zł na akwizycje.
- Spółka z jednej strony rozważa przejęcia podmiotów świadczące usługi komplementarne na terenie Polski, z drugiej strony poszukuje spółek z branży omnichannel communication na rynkach CEE, Skandynawii i w Niemczech.
- Po zakończeniu raportowanego okresu, w dniu 24 sierpnia 2018 r., Vercom podpisał umowę inwestycyjną dotyczącą inwestycji Appchance Sp. z o.o. – działającego na międzynarodowych rynkach software house wyspecjalizowanego w produkcji aplikacji mobilnych. Na mocy umowy Vercom obejmie udziały stanowiące 23% udziału w kapitale zakładowym za kwotę 1,15 mln zł. Po drugiej rundzie finansowania, która będzie miała miejsce w 2019 r. Vercom zwiększy udział w kapitale do 2019 r. Umowa przewiduje również opcję zakupu udziałów w 2020 r., dzięki czemu udział Vercom może wzrosnąć do 64%. Poza kontynuacją działalności, Grupa zakłada rozwój nowego produktu z zakresu komunikacji wielokanałowej, wykorzystującego powiadomienia push oraz boty.

ROZWÓJ PRODUKTOWY – BIG DATA

- Zgodnie z celami emisyjnymi oprócz działalności M&A segment Omnichannel zakłada intensywny rozwój produktowy w szczególności w obszarze Big Data
- W ramach działalności rozwojowej rozpoczęto realizację platformy: Reopen - narzędzia real time marketingu, wykorzystującego technologie Big Data i Machine Learning. Jego głównym celem jest podniesienie zaangażowania klienta, utrzymanie jego lojalności oraz optymalizacja i zwiększenie skuteczności przekazu.

RCS

- Google rozwija nowy standard wiadomości mobilnych mający docelowo zastąpić komunikacje SMS. Nowy komunikator uwzględnić będzie funkcjonalności znane obecnie z innych komunikatorów internetowych i mobilnych. Główną przewagą standardu RCS będzie jego szeroka dostępność, dzięki współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi i producentami telefonów, nowy komunikator miałby być domyślnie dostępny we wszystkich telefonach.
- Należący do Grupy SerwerSMS.pl uzyskał dostęp do Google Early Access Program, w ramach którego współpracuje z Google i wspólnie z przedsiębiorstwami testuje komercyjne wykorzystanie nowego standardu.
- Grupa planuje świadczyć usługi wykorzystujące RCS zarówno w Polsce, jak i zagranicą.

ROZWÓJ ORGANICZNY – ISTNIEJACE PLATFORMY

- W ramach rozwoju organicznego zakładana jest kontynuacja dotychczasowych trendów zarówno w segmencie SME, jak i Enterprise.
- W przypadku pozyskania istotnego klienta segmentu Enterprise możliwa jest erozja % marży, przy znacznym wzroście nominalnym generowanych zysków.
- W najbliższych miesiącach planowana jest również intensyfikacja działań mających na celu organiczny rozwój platformy EmailLabs na rynkach zagranicznych, w szczególności w Niemczech

ROZWÓJ ORGANICZNY – NOWE PLATFORMY

- W ramach rozwoju segmentu Grupa planuje rozwój platform wspierających główne platformy SaaS-owe, wzmacniające obszar performance marketingu.
- Obszary zainteresowania to przede wszystkim E-mail, Retargeting i Lead Generation.

The logo consists of the letters 'R22' in a black, sans-serif font. The letter 'R' has a blue vertical bar on its left side. The first '2' has a red horizontal bar at its base, and the second '2' has a blue horizontal bar at its base.

TELEKOMUNIKACJA

Obszary działalności



INTERNET (B2C)

- Struktura Grupy wynikiem ośmiu przejęć w okresie trzech lat
- Dostęp do Internetu świadczony drogą radiową oraz stałymi łączami
- Technologia radiowa dedykowana do trudno dostępnych obszarów
- Niski koszt dla użytkownika + brak limitu transferu + wysoka jakość obsługi



CLOUD TELEPHONY (B2B)

- Szeroki wachlarz zaawansowanych technologicznie usług
- Sprzedaż głównie do resellerów, integratorów i klientów biznesowych
- Rynek MSP i klientów indywidualnych obsługiwany przez markę IPFON
- Usługi integrowalne z wieloma systemami informatycznymi (CRM, ERP, etc.)

Pozycja Oxylion w Grupie R22



ATRAKCYJNE SEGMENTY RYNKU



ŹRÓDŁO GOTÓWKI



PRZEWIDYWALNOŚĆ PRZYCHODÓW I CASH FLOW



INFRASTRUKTURA I KNOW-HOW

Oxylion

(tys. zł)	2016/2017	2017/2018
Przychody całkowite (bez zdarzeń jednorazowych)	15 551	15 364
EBIT	4 630	3 173
Amortyzacja	2 301	2 819
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	6 931	5 992
<i>Marża</i>	<i>45%</i>	<i>39%</i>
CapEx	2 962	2 170
<i>CapEx %</i>	<i>19%</i>	<i>14%</i>

(tys. zł)	Q4 2016/2017	Q4 2017/2018
Przychody całkowite (bez zdarzeń jednorazowych)	3 789	3 711
EBIT	1 285	712
Amortyzacja	625	709
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	1 910	1 421
<i>Marża</i>	<i>50%</i>	<i>38%</i>
CapEx	1 267	499
<i>CapEx %</i>	<i>33%</i>	<i>13%</i>

(tys. zł)	30.06.2017	30.06.2018
Dług netto	17 085	14 168



Przychody na stabilnym poziomie. Spadek o 1,2% r/r w 2017/2018.



Redukcja nakładów inwestycyjnych w porównaniu do analogicznych okresów poprzedniego roku
Nakłady inwestycyjne poniżej wartości amortyzacji

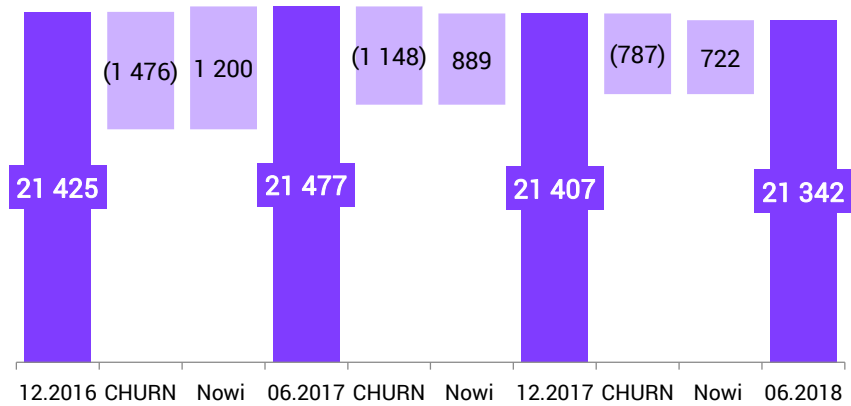


Regularna redukcja zadłużenia netto
Na koniec roku finansowego niewiele ponad 14 mln zł długu netto

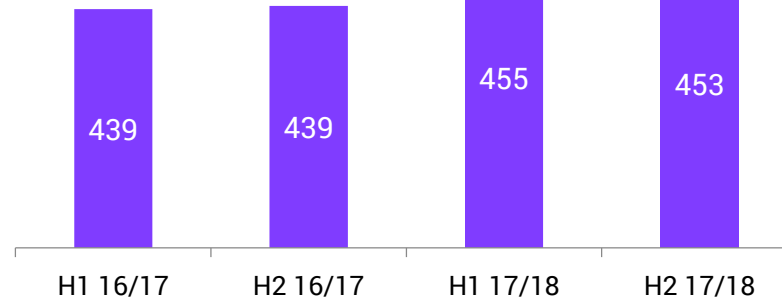


Spadek EBITDA wynikający ze wzrostu kosztów ogólnych, m.in. w związku z relokacją do nowego biura (większy, jeszcze niewykorzystany, potencjał rozwoju)

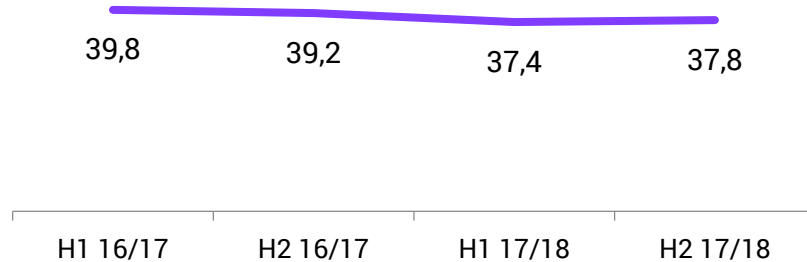
Liczba klientów ISP



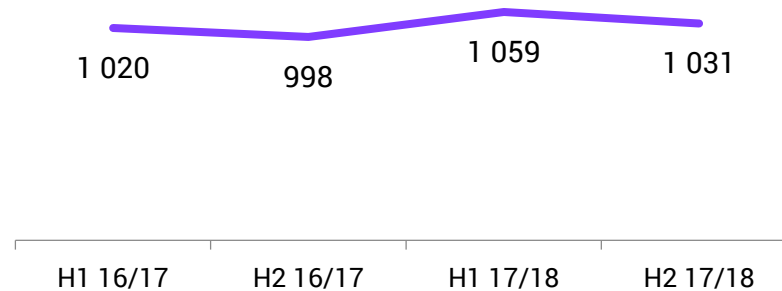
Liczba klientów VoIP



ARPU ISP [zł miesięcznie]



ARPU VoIP [zł miesięcznie]



Wzrost gałęzi VoIP – przyrost zarówno liczby klientów jak i ARPU

Utrzymująca się na stabilnym poziomie liczba klientów

Po przejściowym spadku ARPU w ISP w H1 17/18 wzrost ARPU w H2 17/18

UTRZYMANIE BAZY ABONENCKIEJ I WZROST ARPU

- Kluczowym celem na najbliższe miesiące będzie kontynuacja działań mających na celu utrzymanie bazy klientów na istniejących obszarach działalności oraz stopniowe podnoszenie miesięcznego ARPU do docelowego poziomu ok. 42 zł netto w ujęciu długoterminowym.
- Utrzymanie bazy klientów zostanie zrealizowane poprzez kontynuację obecnych działań promocyjnych, bieżącą modernizację infrastruktury aby zapewnić obecny standard usług oraz działania „lojalizujące” klientów.
- Wzrost ARPU jest realizowany odpowiednią polityką promocyjną, odpowiednim dostosowaniem oferty oraz działaniami handlowców zachęcającymi do migracji na wyższe pakiety usług.

KONTROLA POZIOMU NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH I NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH

- W ramach segmentu zakłada się ściśle kontrolowanie poziomu nakładów inwestycyjnych i ograniczanie go do niezbędnego minimum pozwalającego zapewnić stabilność usług. Wszelkie nowe inwestycje będą poprzedzona analizą możliwości zwrotu z inwestycji w krótkim okresie.
- Spółka Oxyllion rozważa jednocześnie przekazanie istniejącego portfela wierzytelności od klientów w ręce profesjonalnego podmiotu, celem prowadzenia działalności windykacyjnej na zewnątrz organizacji.



R22



WYNIKI FINANSOWE

	2016/17	2017/18	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	74 106	110 595	49,2%
Pozostałe przychody operacyjne	620	432	-30,3%
Amortyzacja	-5 641	-8 259	46,4%
Usługi obce	-43 116	-69 617	61,5%
Koszty świadczeń pracowniczych	-8 397	-13 594	61,9%
Zużycie materiałów i energii	-995	-1 274	28,0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-315	-13	-95,9%
Podatki i opłaty	-678	-831	22,6%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 836	-583	-68,2%
Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	103	-82	-179,6%
Zysk na działalności operacyjnej	13 851	16 774	21,1%
Przychody finansowe	349	266	-23,8%
Koszty finansowe	-4 706	-3 550	-24,6%
Koszty finansowe netto	-4 357	-3 284	-24,6%
Zysk przed opodatkowaniem	9 494	13 490	42,1%
Podatek dochodowy	-2 159	-2 845	31,8%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 335	10 645	45,1%
Wynik z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-880	-118	-86,6%
Zysk netto	6 455	10 527	63,1%
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 257	6 788	59,5%
- przypadający na udziały niekontrolujące	2 198	3 739	70,1%

Czynniki wpływające na wyniki

- Przejęcie i konsolidacja wyników spółek: Active24, SerwerSMS, Serveradmin, Bright Group i SEO Fabryka, które miały miejsce w trakcie roku 2017 oraz Kei.pl w roku 2018
- Organiczny wzrost sprzedaży i zysku w szczególności w segmencie omnichannel oraz hostingu
- Zwiększenie rentowności segmentu hostingu, poprzez realizację synergii po-akwizycyjnych na przejętych wcześniej spółkach, w szczególności, zmiany ofertowo-cennikowe i synergie kosztowe
- Spadek pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę ponad 1 mln zł, wynikający głównie z jednorazowych zdarzeń, które miały miejsce w okresie porównawczym, w szczególności: koszty pozyskania inwestora (1,29 mln zł), zwolnienie z długu osoby fizycznej (74 tys. zł) i koszty projektu POPC (36 tys. zł)
- Spadek kosztów finansowych netto wynikający z ujęcia w okresie porównawczym poniesionego jednorazowego kosztu prowizji z tyt. wykupu obligacji w kwocie 750 tys. zł oraz redukcji poziomu zadłużenia po publicznej emisji akcji. Jednocześnie w 4Q 2017/2018 nastąpił ponowny wzrost zadłużenia w związku z akwizycją Kei.pl

	30.06.2017	30.06.2018	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	21 409	24 513	14,5%
Wartości niematerialne i wartość firmy	89 950	156 757	74,3%
Pozostałe aktywa	291	158	-45,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 243	4 605	105,3%
Aktywa trwałe	113 893	186 033	63,3%
Należności handlowe	8 357	12 266	46,8%
Należności z tytułu podatku dochodowego	24	0	-100,0%
Pożyczki udzielone	19 589	350	-98,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 267	15 797	383,5%
Pozostałe aktywa	1 983	3 515	77,3%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 959	0	-100,0%
Aktywa obrotowe	35 179	31 928	-9,2%
Aktywa ogółem	149 072	217 961	46,2%

Najistotniejsze zmiany w strukturze aktywów

- Wzrost wartości niematerialnych i wartości firmy wynika głównie z dokonanych przejęć w okresie ostatnich 12 miesięcy, tj. Serveradmin, SEO Fabryka, Bright Group oraz Kei.pl i rozpoznanych w związku z tym nabytych aktywów w postaci głównie Relacji z Klientami, Znaków Towarowych SEO Fabryka i Linuxpl.com oraz Wartości Firmy.
- Wzrost należności handlowych w stosunku do 30 czerwca 2017 wynika głównie z dynamicznego wzrostu sprzedaży w segmencie omnichannel.
- Różnica między saldem pożyczek udzielonych w okresach porównawczych w głównej mierze wynika z warunkowych porozumień o potrąceniu na podstawie których zobowiązania akcjonariuszy z tytułu pożyczek umarzają się nawzajem z zobowiązaniem spółek OXYLION S.A. oraz VERCOM S.A, wobec akcjonariuszy z tytułu wynagrodzenia za akcje nabyte celem umorzenia. Skompensowana kwota wzajemnych rozrachunków to odpowiednio 16.863 tys. zł oraz 578 tys. zł. W spółce VERCOM na koniec grudnia 2017 r. nastąpiła również spłata pożyczek przez akcjonariuszy w łącznej kwocie 406 tys. zł.
- Wyzerowanie pozycji Aktywa przeznaczone do sprzedaży jest konsekwencją realizacji sprzedaży poza Grupę R22 nierentownej Spółki Inotel Biznes
- Wzrost stanu środków pieniężnych wynika z przeprowadzonej emisji publicznej akcji oraz wysokich przepływów z działalności operacyjnej.

	30.06.2017	30.06.2018	Zmiana
Kapitał podstawowy	2 331	284	-87,8%
Akcje własne	-20 000	0	-100,0%
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	49 926	94 599	89,4%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej / akcjonariuszy sprawujących wspólną kontrolę	32 257	94 883	194%
Udziały niekontrolujące	11 214	10 211	-8,5%
Kapitał własny	43 471	105 094	141,8%
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	39 136	48 850	24,82%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 143	2 496	16,5%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	169	118	-30,2%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 435	16 217	41,8%
Pozostałe zobowiązania	891	66	-92,6%
Zobowiązania długoterminowe	53 774	67 747	26%
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	10 778	12 852	19,2%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 700	2 238	31,6%
Instrumenty pochodne	35	21	-40,0%
Zobowiązania handlowe	9 330	10 326	10,7%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 211	11 786	126,2%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	860	580	-32,6%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	726	1 544	112,7%
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji własnych	16 563	0	-100,0%
Pozostałe zobowiązania	2 289	2 848	24,4%
Rezerwy	2 603	2 925	12,4%
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 732	0	-100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	51 827	43 506	-16,1%
Zobowiązania razem	105 601	112 867	6,9%
Pasywa razem	149 072	217 961	46,2%

Najistotniejsze zmiany w strukturze pasywów

- Omówienie zmian w kapitałach własnych znajduje się w opisie Zestawienia Zmian w Kapitale Własnym w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym
- Wzrost długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji wynika przede wszystkim z zaciągniętego w kwietniu 2018 r. kredytu związanego z akwizycją Kei.pl, przy jednoczesnych bieżących spłatach rat kredytowych z zaciągniętych w poprzednich okresach kredytów inwestycyjnych na nabycie spółek przejmowanych.
- Akwizycje Spółek Serveradmin, SeoFabryka, Bright Group oraz Kei.pl wpłynęły istotnie na wzrost pozycji: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu umów z klientami i pozostałe zobowiązania.
- Wyzerowanie pozycji zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży jest konsekwencją realizacji sprzedaży poza Grupę R22 nierentownej spółki Inotel Biznes.
- W związku z rejestracją przez KRS umorzenia akcji Oxyllion wyzerowała się wartość zobowiązania z tyt. nabycia akcji własnych.
- Wzrost zobowiązań handlowych jest efektem zrealizowanych przejęć oraz wzrostu skali działalności.

	2016/2017	2017/2018	Zmiana
Zysk netto za okres sprawozdawczy	6 455	10 527	63,10%
Korekty, w tym m.in.:	18 384	25 676	39,70%
- Amortyzacja	5 647	8 259	46,40%
- Podatek dochodowy	2 159	2 845	31,80%
- Koszty odsetek	3 409	3 284	-3,70%
Zmiana stanu zapasów, należności i zobowiązań	1262	-3459	
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	19 646	22 217	13,09%
Podatek zapłacony	-844	-3 212	280,57%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 802	19 005	1,10%
Odsetki otrzymane	210	130	-38,10%
Pożyczki udzielone	-18 018	813	-104,50%
Nabycie jednostek	-38 122	-60 449	58,60%
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 420	36	-99,30%
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-6 029	-5 271	-12,60%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-56 539	-64 743	14,50%
Wpływy netto z emisji akcji	37 190	56 747	52,60%
Nabycie akcji własnych	-3 437	-265	-92,30%
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	60 579	56 726	-6,40%
Splaty kredytów i pożyczek	-50 220	-44 704	-11,00%
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	-4 880	
Odsetki zapłacone	-3 619	-2 994	-17,30%
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 455	-2 363	62,40%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	39 038	58 267	49,30%
Przepińwy pieniężne netto ogółem	1 301	12 530	863,10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 966	3 267	66,20%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 267	15 797	383,50%

Najistotniejsze zmiany w przepińwach pieniężnych

- Na strukturę przepińwów operacyjnych wpływ miały m.in.:
 - Wynagrodzenie Członka Zarządu w formie akcji
 - Zmiana stanu należności i zobowiązań handlowych – konsekwencja wzrostu sprzedaży szczególnie w segmencie omnichannel
 - Wzrost sprzedaży usług hostingowych opłacanych na 12 miesięcy z góry, tzw. cash adjustment.
 - Wzrost wartości podatku zapłaconego, wynika z ryczałtowej formy płatności zaliczek na podatek dochodowy w segmencie, hostingu, omnichannel i telekomunikacji w roku 2017/2018, w efekcie czego przy wzroście zysków, opóźniony podatek CIT został uregulowany w marcu 2018 r.
- W rachunku przepińwów istotną pozycję stanowią nabycia jednostek w przepińwach z działalności inwestycyjnej stanowiące wydatki na nabycie Serveradmin, SEO Fabryka, Bright Group i Kei.pl. Wydatkom tym odpowiadają wpływy z zaciągniętych na ten cel kredytów i pożyczek (kredyt pomostowy mBank, pożyczka od TCEE Fund III, kredyt w mBank)
- Z bieżących przepińwów operacyjnych pokryte zostały pozostałe wydatki, tj:
 - Nabycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które istotnie spadły w porównaniu do poprzedniego roku, przy znacznie większej skali działalności
- Akcjonariusze dokonali również splaty w całości udzielonych im pożyczek.
- Wpływy z emisji w kwocie 56,77 mln zł netto zostały w głównej mierze przeznaczone na splatę pomostowego zadłużenia na przejście Serveradmin oraz Bright Group Sp. z o.o. w kwocie 32 mln zł

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM – GRUPA R22



	Kapitał podstawowy R22 S.A.	Kapitał podstawowy pozostałych jednostek pod wspólną kontrolą	Akcje własne	Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na dzień 1 lipca 2017 r.	100	2 231	-20 000	49 926	11 214	43 471
Zysk netto				6 788	3 739	10 527
Całkowite dochody w okresie			-	6 788	3 739	10 527
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Nabycie akcji własnych Vercom S.A. w celu umorzenia	-	-	-2 188	-	-	-2 188
Rozliczenie wniesienia aportem do R22 akcji spółek Oxyllion, Vercom i H88 Holding	114	-2 231	22 188	-19 426	-645	-
Emisja akcji	70	-	-	56 677	-	56 747
Płatności w formie akcji	-	-	-	634	-	634
Nabycie udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej	-	-	-	-	-4 740	-4 740
Objęcie akcji w jednostce zależnej przez udziały niekontrolujące	-	-	-	-	643	643
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.	284	-	-	94 599	10 211	105 094

Szczegółowy opis zmian w kapitale własnym został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wśród istotnych zdarzeń należy wskazać:

- Rozliczenie wniesienia aportem do R22 S.A. akcji Spółek Oxyllion S.A., Vercom S.A. i H88 Holding S.A.
- Rejestrację przez KRS obniżenia kapitału w Oxyllion S.A.
- Ujęcie w kapitałach emisji publicznej akcji która została zarejestrowana w KRS w styczniu 2018 r.
- Ujęcie płatności w formie akcji – wynagrodzenie Członka Zarządu R22 S.A. i Członka Zarządu jednostki zależnej Oxyllion S.A.
- Nabycie od akcjonariuszy mniejszościowych akcji własnych Vercom S.A. celem umorzenia.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	2017/18*
Przychody ze sprzedaży	1 283
Pozostałe przychody operacyjne	0
Amortyzacja	-77
Usługi obce	-929
Koszty świadczeń pracowniczych	-1 528
Zużycie materiałów i energii	-26
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-19
Podatki i opłaty	-5
Pozostałe koszty operacyjne	-1
Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	0
Zysk na działalności operacyjnej	-1 302
Przychody finansowe	41
Koszty finansowe	-4
Koszty finansowe netto	37
Zysk przed opodatkowaniem	-1 265
Podatek dochodowy	180
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1 085
Wynik z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-1 085
Zysk netto	-1 085
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 085

Spółka R22 S.A. rozpoczęła działalność 26 czerwca 2017 r., w związku z czym brak jest danych porównywalnych za poprzedni okres.

Spółka R22 prowadzi działalność holdingową, związaną z zarządzaniem segmentami operacyjnymi oraz obecnością Spółki na GPW.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻYCH	2017/2018*
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-1 085
Korekty, w tym m.in.:	266
- <i>Amortyzacja</i>	77
Zmiana stanu zapasów, należności i zobowiązań	-555
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-1 374
Podatek zapłacony	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 374
Odsetki otrzymane	41
Pożyczki udzielone	-226
Splaty udzielonych pożyczek	121
Nabycie jednostek	-54 509
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-641
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55 214
Wpływy netto z emisji akcji	56 747
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	706
Splaty kredytów i pożyczek	-706
Odsetki zapłacone	-7
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-59
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	56 681
Przepływy pieniężne netto ogółem	93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	193

*za okres od 26 czerwca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.

AKTYWA	26.06.2017	30.06.2018
Rzeczowe aktywa trwałe		637
Wartości niematerialne		577
Inwestycje w jednostki zależne		208 299
Pozostałe aktywa		105
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		180
Aktywa trwałe		209 798
Należności handlowe		588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100	193
Pozostałe aktywa		443
Aktywa obrotowe	100	1 224
Aktywa ogółem	100	211 022

PASYWA	26.06.2017	30.06.2018
Kapitał podstawowy	100	284
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		-679
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		210 354
Kapitał własny	100	209 959
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		468
Zobowiązania długoterminowe	0	468
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		119
Zobowiązania handlowe		207
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		157
Pozostałe zobowiązania		112
Zobowiązania krótkoterminowe	0	595
Zobowiązania razem	0	1 063
Kapitał własny i zobowiązania razem	100	211 022

W trakcie 2017 roku obrotowego Spółka przeprowadziła publiczną ofertę akcji R22 S.A., w wyniku której Spółka pozyskała wpływy netto w wysokości 56,77 mln zł, wobec pierwotnie planowanych wpływów netto w wysokości około 76 mln zł.

HOSTING



39,4 mln zł

Podniesienie kapitału w H88

8 stycznia 2018 r. R22 podniosło kapitał w H88 Holding S.A. o kwotę ok. 39,4 mln zł.

Po rejestracji udział w H88 = 71,52%.

8 stycznia 2018 r. TCEE Fund III podniósł kapitał w H88 Holding w zamian za konwersję udzielonej pożyczki na kapitał.

Po rejestracji udział w H88 = 28,48%.

Środki z podniesienia kapitału przeznaczono na spłatę finansowania pomostowego (32,7 mln zł), pozostała część na kolejne akwizycje.

OMNICHANNEL COMMUNICATION



15,0 mln zł

Podniesienie kapitału w Vercom

25 stycznia 2018 r. R22 podniosło kapitał w Vercom S.A. o kwotę ok. 15 mln zł.

Po rejestracji udział w Vercom = 71,06%.

Wpływy z emisji zostaną przeznaczone na rozwój technologii w obszarze Big Data oraz kolejne akwizycje (ze środków z emisji sfinansowano m.in. Inwestycje w Appchance).

W marcu 2018 zrealizowano umorzenie akcji przez Zarząd Vercom S.A. o wartości ok. 4,7 mln zł.

Po rejestracji udział w Vercom = 74,91%

HOLDING



2,3 mln zł

Środki pozostawione w R22

Z uwagi na Holdingowy charakter Spółki R22 S.A. środki na funkcjonowanie będą pochodzić z dywidend od spółek córek.

Do czasu pierwszej dywidendy ze spółek zależnych, R22 S.A. będzie korzystać z pozostawionych w niej środków z emisji.

Zarząd R22 nie wyklucza innej dystrybucji środków w razie pojawienia się interesujących celów biznesowych.

The logo consists of the number '22' in a stylized, rounded font. The first '2' is black, and the second '2' is black with a red horizontal bar at the bottom and a purple horizontal bar at the top.

AKCJE I AKCJONARIAT

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% liczby głosów na Walnym zgromadzeniu

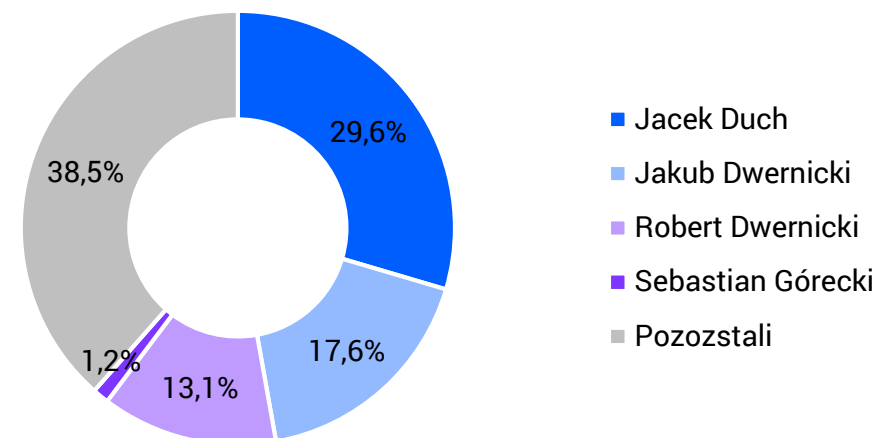
Na dzień niniejszego sprawozdania Kapitał zakładowy Spółki wynosi 283 600 zł i dzieli się na 14 180 000 akcji o wartości nominalnej 0,02 zł każda.

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów na WZ
Jacek Duch*	4.193.066	29,57%
Jakub Dwernicki*	2.497.459	17,61%
Robert Dwernicki*	1.858.207	13,10%
Sebastian Górecki*	172.699	1,22%
Pozostały akcjonariat	5.458.569	38,50%

Struktura akcjonariatu



*Jacek Duch, Jakub Dwernicki, Robert Dwernicki, Sebastian Górecki pozostają w porozumieniu z uwagi na zawartą w dniu 18 sierpnia 2017 r. umowę wszystkich akcjonariuszy Emitenta regulującą zasady ładu korporacyjnego w Spółce, a także prawa i obowiązki Akcjonariuszy w zakresie posiadania, nabywania i zbywania akcji w Spółce, zasady obejmowania akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, a także określającą zasady współpracy Akcjonariuszy, w tym w szczególności zasady dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz zgodnego głosowania na walnych zgromadzenia Spółki, w tym w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zmiany w strukturze akcjonariatu

W odniesieniu do dnia 30 listopada 2017 r. w strukturze akcjonariatu w zakresie akcjonariuszy, którzy posiadają powyżej 5% udziałów w kapitale akcyjnym R22 S.A. miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 20 grudnia 2017 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od Roberta Dwernickiego o sprzedaży akcji w ramach pierwszej oferty publicznej. Przed zmianą udziału posiadał on bezpośrednio 2.210.337 akcji Spółki, stanowiących 20,70% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 2.210.337 głosów, co stanowiło 20,70% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału posiadał on bezpośrednio 1.858.207 akcji Spółki, stanowiących 17,4% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 1.858.207 głosów, co stanowiło 17,4% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 20 grudnia 2017 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od Jacka Ducha o sprzedaży akcji w ramach pierwszej oferty publicznej. Przed zmianą udziału posiadał on bezpośrednio 4.953.486 akcji Spółki, stanowiących 46,38% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 4.953.486 głosów, co stanowiło 46,38% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału posiadał on bezpośrednio 4.164.268 akcji Spółki, stanowiących 38,99% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 4.164.268 głosów, co stanowiło 38,99% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 20 grudnia 2017 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od Jakuba Dwernickiego, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu członków porozumienia akcjonariuszy Spółki: Jakuba Dwernickiego, Jacka Ducha, Roberta Dwernickiego, Sebastiana Góreckiego, Andrzeja Dwernickiego, Agnieszki Dwernickiej – Piaseckiej oraz Roberta Stasika o sprzedaży w ramach pierwszej oferty publicznej:

(i) przez Jakuba Dwernickiego w liczbie 473.322 oraz (ii) sprzedaży akcji posiadanych przez wszystkich akcjonariuszy będącymi członkami porozumienia w łącznej liczbie 1.701.596 akcji, doszło do zmniejszenia bezpośredniego udziału Jakuba Dwernickiego oraz akcjonariuszy będących w porozumieniu w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału Jakub Dwernicki posiadał bezpośrednio 2.970.781 akcji Spółki, stanowiących 27,82% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 2.970.781 głosów, co stanowiło 27,82% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału Jakub Dwernicki posiadał bezpośrednio 2.497.459 akcji Spółki, stanowiących 23,38% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 2.497.459 głosów, co stanowiło 23,38% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału akcjonariusze posiadali bezpośrednio 8.978.404 akcji Spółki, stanowiących 84,07% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 8.978.404 głosów, co stanowiło 84,07% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 8 stycznia 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od Roberta Dwernickiego o zmniejszeniu udziału w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego R22 S.A. Przed zmianą udziału posiadał on bezpośrednio 1.858.207 akcji Spółki, stanowiących 17,4% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 1.858.207 głosów, co stanowiło 17,4% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału posiadał on bezpośrednio 1.858.207 akcji Spółki, stanowiących 13,1% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 1.858.207 głosów, co stanowiło 13,1% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 8 stycznia 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od Jacka Duchy o zmniejszeniu udziału w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego R22 S.A. Przed zmianą udziału posiadał on bezpośrednio 4.167.618 akcji Spółki, stanowiących 39,02% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 4.167.618 głosów, co stanowiło 39,02% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału posiadał on bezpośrednio 4.167.618 akcji Spółki, stanowiących 29,39% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 4.167.618 głosów, co stanowiło 29,39% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 8 stycznia 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od Jakuba Dwernickiego, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu członków porozumienia akcjonariuszy Spółki: Jakuba Dwernickiego, Jacka Duchy, Roberta Dwernickiego, Sebastiana Góreckiego, Andrzeja Dwernickiego, Agnieszki Dwernickiej – Piaseckiej oraz Roberta Stasika o zmniejszeniu udziału w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego R22 S.A. Przed zmianą udziału Jakub Dwernicki posiadał bezpośrednio 2.497.459 akcji Spółki, stanowiących 23,38% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 2.497.459 głosów, co stanowiło 23,38% ogólnej liczby głosów. Przed zmianą udziału akcjonariusze posiadali bezpośrednio 8.981.754 akcji Spółki, stanowiących 84,10% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 8.981.754 głosów, co stanowiło 84,10% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału Jakub Dwernicki posiadał bezpośrednio 2.497.459 akcji Spółki, stanowiących 17,61% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 2.497.459 głosów, co stanowiło 23,38% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału akcjonariusze posiadali bezpośrednio 8.981.754 akcji Spółki, stanowiących 63,34% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 8.981.754 głosów, co stanowiło 63,34% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 23 stycznia 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od Jakuba Dwernickiego, działającego w imieniu własnym oraz w imieniu członków porozumienia akcjonariuszy Spółki: Jakuba Dwernickiego, Jacka Duchy, Roberta Dwernickiego, Sebastiana Góreckiego, Andrzeja Dwernickiego, Agnieszki Dwernickiej – Piaseckiej oraz Roberta Stasika o zmniejszeniu udziału w wyniku wygaśnięcia porozumienia akcjonariuszy w stosunku do Andrzeja Dwernickiego, Agnieszki Dwernickiej – Piaseckiej oraz Roberta Stasika. Przed zmianą udziału akcjonariusze posiadali bezpośrednio 8.981.754 akcji Spółki, stanowiących 63,34% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 8.981.754 głosów, co stanowiło 63,34% ogólnej liczby głosów.

Po zmianie udziału akcjonariusze posiadali bezpośrednio 8.719.528 akcji Spółki, stanowiących 61,49% kapitału zakładowego, uprawniających do oddania 8.719.528 akcji Spółki, co stanowiło 61,49% ogólnej liczby głosów.

Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy

Brak zawartych umów w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy

Akcje Spółki w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji
Jacek Duch	Przewodniczący RN	4.193.066
Jakub Dwernicki	Prezes Zarządu	2.497.459
Robert Stasik	Wiceprezes Zarządu	67.338

Informacje o nabyciu akcji własnych w strukturze Grupy Kapitałowej

Dnia 20 lipca 2017 r. Vercom S.A. zawarł z Andrzejem Dwernickim, Krzysztofem Szyszką, Adamem Lewkowiczem, Jakubem Dwernickim, Robertem Dwernickim i Jackiem Duchem umowy nabycia akcji Vercom S.A. celem umorzenia. Umowy zostały zawarte w celu wykonania uchwały nr 3 NWZ Vercom S.A. z dnia 19 lipca 2017 r. w sprawie umorzenia dobrowolnego akcji, skutkującego obniżeniem kapitału zakładowego Vercom S.A. o 7.000 zł, tj. z kwoty 325.800 zł do 318.800 zł. Przedmiotem umów jest łącznie 70 nieuprzywilejowanych akcji serii A Vercom S.A. Cena nabycia została ustalona na kwotę 31.259,75 zł za każdą akcję. Łączna cena za wszystkie akcje będące przedmiotami umów wyniosła 2.188 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego obniżenie kapitału Vercom S.A. zostało zarejestrowane w KRS.

W dniach 21 marca 2018 r. i 27 marca 2018 r. Vercom S.A. zawarł z Krzysztofem Szyszką i Adamem Lewkowiczem umowy nabycia akcji Vercom S.A. celem umorzenia. Umowy zostały zawarte w celu wykonania uchwały nr 11 Walnego Zgromadzenia Vercom S.A. z dnia 20 marca 2018 r. oraz uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Vercom S.A. z dnia 27 marca 2018 r. w sprawie nabycia akcji własnych, w celu ich późniejszego umorzenia. Przedmiotem umów są 183 akcje Vercom S.A. Cena nabycia została ustalona na kwotę 25.906,90 zł za każdą akcję. Łączna cena za wszystkie akcje będące przedmiotami umów wyniosła 4.741 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie zostały podjęte uchwały Walnego Zgromadzenia o obniżeniu kapitału Vercom S.A.



R22



ŁAD KORPORACYJNY

Określenie stosowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego

Spółka dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy, także w materiałach nie regulowanych przez prawo. W związku z tym Zarząd R22 oświadcza, że w 2017 roku obrotowym, Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego stanowiące Załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z 13 października 2015 r., pn. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN, zasady ładu korporacyjnego), które zostały opublikowane w serwisie prowadzonym przez GPW pod adresem internetowym <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>.

Zasady i rekomendacje ładu korporacyjnego, od których odstąpiono

Intencją Zarządu R22 jest stosowanie wszystkich zasad ładu korporacyjnego. Jednak, z uwagi na fakt, że część zasad może stwarzać konieczność poniesienia przez Spółkę nadmiernych obciążeń, które mogłyby przewyższać ewentualne korzyści dla akcjonariuszy i interesariuszy Grupy, Spółka odstąpiła roku obrotowym 2017/2018 od stosowania wskazanych poniżej zasad i rekomendacji ładu korporacyjnego.

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka nie przewiduje opracowania polityki różnorodności, w konsekwencji Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej informacji zawierającej opis stosowanej polityki różnorodności. Spółka popiera wprowadzenie niniejszej zasady, jednakże, z zastrzeżeniem uprawnień osobistych wynikających ze Statutu Spółki, decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest co do zasady przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu natomiast Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, co w konsekwencji oznacza, że decyzja co do składu osobowego organów leży wyłącznie w kompetencji określonych osób wchodzących w skład odpowiednich organów lub akcjonariuszy.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia – nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przewiduje transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia, z uwagi dotychczasowe doświadczenia odnośnie organizacji i przebiegu walnych zgromadzeń w Spółkach Zależnych, które nie wskazują na potrzebę zapewnienia transmisji. Spółka nie wyklucza, że zasada ta będzie mogła być stosowana w przyszłości, po stworzeniu odpowiednich możliwości technicznych i poczynieniu w tym celu stosownych nakładów.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przewiduje rejestrowania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie wideo, mając na względzie te same przyczyny, dla których nie zamierza podejmować się transmisji obrad. Ponadto niestosowanie tej zasady pozwala uniknąć ryzyka ewentualnych roszczeń akcjonariuszy, którzy mogliby nie życzyć sobie upubliczniania swojego wizerunku oraz wypowiedzi. Spółka deklaruje natomiast rejestrację i publikację na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio, a w przypadku zgłoszenia zainteresowania w tym zakresie ze strony chociażby jednego akcjonariusza, w zakresie konkretnego Walnego Zgromadzenia co do którego pojawi się taka prośba.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przewiduje stosowania tej zasady. W ocenie Spółki wprowadzony w Statucie zakaz zajmowania się interesami konkurencyjnymi i uczestniczenia w spółce konkurencyjnej, jako członek władz lub wspólnik lub akcjonariusz w wystarczającym stopniu zapewnia należyte wywiązywanie się z obowiązków osób pełniących funkcję członków.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przewiduje przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej poprzez transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, ani poprzez dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, ani w formie umożliwiającej wykonywanie prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia. Doświadczenia Spółki odnośnie organizacji i przebiegu walnych zgromadzeń nie wskazują na potrzebę

udostępnienia takich rozwiązań. Rozwiązanie to nie jest również powszechne stosowane przez spółki publiczne na rynku polskim. Ponadto zapewnienie możliwości udziału bw Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej mogłoby się wiązać z potencjalnymi trudnościami natury organizacyjno – technicznej, które mogłyby prowadzić do wątpliwości prawnych co do prawidłowości przebiegu walnego zgromadzenia czy podjętych uchwał. W opinii Zarządu niestosowanie wskazanej rekomendacji oraz zasady szczegółowej nie będzie miało negatywnego wpływu na możliwość udziału akcjonariuszy w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przewiduje stosowania tej zasady. W ocenie Spółki obowiązujące przepisy prawa w wystarczający sposób regulują wykonywanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. Ponadto brak obecności przedstawicieli mediów zabezpiecza Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogliby nie życzyć sobie upubliczniania swojego wizerunku oraz wypowiedzi podobnie jak w zakresie zamieszczania na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Wynagrodzenia

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,*
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,*
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,*
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,*
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.*

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń członków organów spółki i kluczowych menedżerów. W opinii Emitenta ustalony przez Radę Nadzorczą w odniesieniu do członków Zarządu poziom wynagrodzenia – zarówno w odniesieniu do jego stałych i zmiennych składników – uzależniony jest od zakresu indywidualnych obowiązków powierzonych poszczególnym członkom Zarządu. W ten sam sposób Zarząd określa poziom wynagrodzeń dla kluczowych menadżerów.

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

Zasady i procedura sporządzania sprawozdań finansowych uregulowane są w szczególności przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, ustawę o rachunkowości oraz wewnętrzne procedury funkcjonujące w Grupie R22.

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

Zasady zmiany Statutu Spółki

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

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

Informacja o akcjach i akcjonariacie

Szczegółowe informacje w zakresie struktury kapitału zakładowego, posiadaczy znacznych pakietów akcji, zmianach w strukturze akcjonariuszy oraz potencjalnych zmian w strukturze akcjonariuszy zostały umieszczone w rozdziale Akcje i akcjonariat na stronie 46.

Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu

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

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia

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

ZARZĄD

Skład osobowy

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd R22 jest dwuosobowy. Informacje na temat składu zarządu zamieszczono w rozdziale Władze Grupy na stronie 63.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

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

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

Uprawnienia i kompetencje osób zarządzających

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

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

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

Zasady działania Zarządu

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

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

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

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

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

Pełny tekst Statutu Spółki oraz Regulamin Zarządu, w których opis działania Zarządu został opisany szczegółowo, są dostępne na stronie www.r22.pl, w zakładce „Relacje inwestorskie” -> „Dokumenty korporacyjne”.

RADA NADZORCZA

Skład osobowy

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza składa się z 5 osób. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej zamieszczono w rozdziale Władze Grupy na stronach 65-66.

W roku obrotowym 2017/2018 doszło do następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:

- 10 października 2017 r. na mocy oświadczenia Jacka Ducha odwołano z funkcji członka Rady Nadzorczej Aleksandra Ducha i powołano Wojciecha Cellary.
- 10 października 2017 r. na mocy oświadczenia Roberta Dwernickiego odwołano z funkcji członka Rady Nadzorczej Andrzeja Dwernickiego i powołano Włodzimierza Olbrychta.
- 20 listopada 2017 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Tomasz Pacyński. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Katarzynę Nagórko.

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

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

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

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

Zasady działania

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

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy m.in.:

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

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

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

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

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

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

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

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

Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej rozsyłane są za pomocą listów poleconych lub przesyłki nadanej pocztą kurierską. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zaproszenie może być wysłane pocztą elektroniczną, jeżeli członek Rady Nadzorczej uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz szczegółowy porządek obrad.

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

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

Kompetencje Rady Nadzorczej zostały szczegółowo opisane w Statucie Spółki dostępnym na stronie www.r22.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” -> „Dokumenty korporacyjne”.

KOMITET AUDYTU

Na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w ramach Rady nadzorczej funkcjonował komitet audytu w składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Katarzyna Nagórko	Przewodnicząca Komitetu Audytu
Włodzimierz Olbrycht	Członek Komitetu Audytu
Jacek Duch	Członek Komitetu Audytu

Kryteria niezależności spełniają Katarzyna Nagórko oraz Włodzimierz Olbrycht.

Jacek Duch posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, z uwagi na wieloletnie doświadczenie techniczne w inżynierii oprogramowania i w zarządzaniu w międzynarodowych i polskich koncernach informatycznych.

Katarzyna Nagórko posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, z uwagi m.in. na: dyplom „Member of the Association of Chartered Certified Accountants”, tytuł „Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants”, 12-letnie doświadczenie w badaniu sprawozdań finansowych, w tym spółek publicznych, szeroką wiedzę z zakresu podatków, rachunkowości finansowej i zarządczej, znajomość krajowych i międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej, międzynarodowych standardów rewizji finansowej oraz 7 letnie doświadczenie na stanowisku dyrektora finansowego.

9 października 2017 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu w składzie Jacek Duch, Wojciech Cellary oraz Włodzimierz Olbrycht, któremu powierzono funkcję przewodniczącego Komitetu. 20 listopada 2017 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Komitetu Wojciecha Cellarego, jednocześnie powołując Katarzynę Nagórko, której powierzono funkcję przewodniczącego Komitetu.

W 2017/2018 roku obrotowym odbyło się 1 posiedzenie Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

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

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FIRMA AUDYTORSKA

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

Umowa o badanie Sprawozdań finansowych Spółki została zawarta 9 października 2017 r. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza Spółki.

Wybór firmy audytorskiej miał miejsce przed dopuszczeniem do obrotu akcji R22 oraz przed powołaniem Komitetu Audytu. Aktualnie obowiązujące w Spółce regulacje zakładają wybór firmy audytorskiej na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, zgodnie zobowiązującymi warunkami prawnymi.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej zostało przedstawione w nocie nr 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W minionym roku obrotowym firma audytorska wykonała na rzecz spółki usługi: badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dodatkowo firma audytorska świadczyła usługi w zakresie badania rocznych statutowych sprawozdań finansowych jednostek zależnych, a także usług w zakresie badania sprawozdań finansowych, sporządzonych na potrzeby zamieszczenia w Prospekcie Emisyjnym w związku z ofertą publiczną akcji R22, w tym przeprowadziła badanie połączonego sprawozdania finansowego R22 oraz jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą za lata zakończone 30 czerwca 2016 r. i 2017 r. oraz wydała raport niezależnego biegłego rewidenta na temat niezbadanych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma KPMG przeprowadziło również due diligence podmiotu nabywanego ze środków pochodzących z pierwszej publicznej emisji akcji (transakcja nabycia tego podmiotu była jednym z podstawowych celów emisji akcji) oraz wydała tzw. Comfort Letters w związku z pierwszą publiczną emisją akcji.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 14 czerwca 2017 r. przez jednostkę zależną R22 S.A., KPMG świadczyła również usługi doradztwa księgowego obejmujące wsparcie we wdrożeniu MSSF.

Firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe za wyjątkiem wyżej wymienionych usług nie świadczyła na rzecz Grupy innych dozwolonych usług niebędących badaniem.

WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

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

Walne Zgromadzenia akcjonariuszy R22 odbywają się na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnych Zgromadzeń.

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

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

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

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

Na podstawie Statutu Spółki wybranym akcjonariuszom Spółki przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, w tym do powierzenia jednemu z członków Rady Nadzorczej funkcji Przewodniczącego. Uprawnienia te są szczegółowo opisane w Statucie Spółki dostępnym na stronie www.r22.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” -> „Dokumenty korporacyjne”.



R22



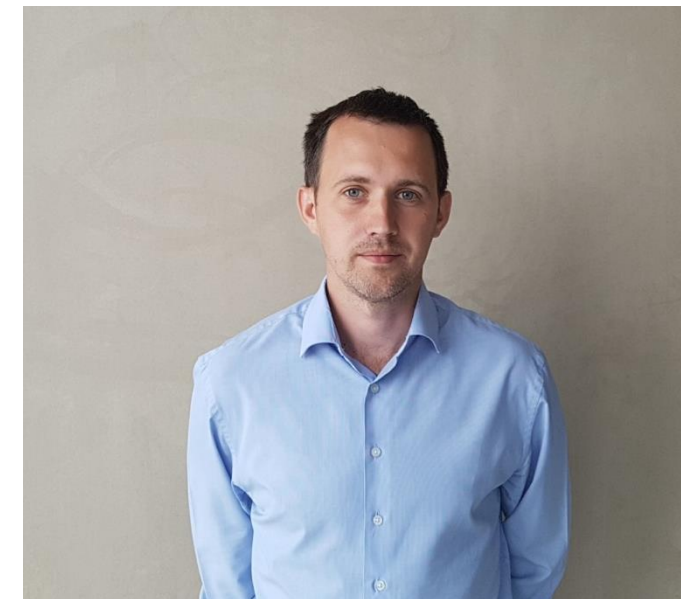
WŁADZE GRUPY



JAKUB DWERNICKI
PREZES ZARZĄDU

Założyciel i główna osoba zarządzająca R22 oraz prezes H88 S.A. Wcześniej prezes Inotel S.A. – spółki telekomunikacyjnej, a także pomysłodawca i główny inżynier strategii spółki Oxyllion. Główny autor strategii akwizycji biznesów hostingowych w ramach H88.

Wynagrodzenie Prezesa Zarządu R22 S.A. w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.: wyniosło 375 tys. zł



ROBERT STASIK
WICEPREZES ZARZĄDU

Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, posiadacz dyplomu CIMA. Z Grupą R22 związany od 8 lat, w roli Dyrektora Finansowego od 2014 roku. Wcześniej pracował w działach finansowych Good Food Products i Samsung Electronics.

Wynagrodzenie Wiceprezesa Zarządu R22 S.A. w okresie od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.: wyniosło 627 tys. zł, z czego kwota 406 tys. zł stanowi różnicę wartości rynkowej akcji R22 S.A. na dzień przydziału akcji w pierwszej ofercie publicznej, tj. 17,50 zł a ceną 5,78 zł za jaką Robert Stasik nabył w dniu 13 października 2017 r., 34.619 akcji spółki R22 S.A. od pozostałych akcjonariuszy proporcjonalnie do ich udziału w kapitale podstawowym.

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

HOSTING



JAKUB DWERNICKI
CEO



ROBERT STASIK
CFO

OMNICHANNEL COMMUNICATION



KRZYSZTOF SZYSZKA
CEO



ADAM LEWKOWICZ
CTO

TELEKOMUNIKACJA



PRZEMYSŁAW SIWEK
CTO



KATARZYNA JUSZKIEWICZ
COO

Skład Rady Nadzorczej

JACEK DUCH

Przewodniczący Rady Nadzorczej

W 1970 roku ukończył Politechnikę Warszawską. W trakcie studium doktoranckiego pracował w Nixdorf Computer w Niemczech, a następnie jako pracownik naukowy w PSI AG w Berlinie. W latach 1978-1993 pracował dla Digital Equipment Corporation (DEC) gdzie prowadził projekty m.in. w Monachium, Wiedniu i Paryżu. Nadzorował tworzenie filii DEC w krajach Europy Środkowej, w tym w Polsce. Od roku 1993 do 1998 kierował Oracle Polska a następnie pełnił funkcje w zarządach Prokom Software S.A. i Prokom Internet S.A., oraz licznych radach nadzorczych m.in. Postdata S.A., Bank Pocztowy S.A., PVT a.s, licznych spółkach grupy Asseco. Posiada rozległe, wieloletnie doświadczenie zarówno techniczne w inżynierii oprogramowania jak i zarządzaniu w międzynarodowych i polskich koncernach informatycznych.

MAGDALENA DWERNICKA

Członek Rady Nadzorczej

W 2002 roku ukończyła Akademię Rolniczą w Poznaniu, w 2003 r. i 2004 r. ukończyła odpowiednio Studium Marketingowego zarządzania Przedsiębiorstwem oraz Studium Zarządzania Zasobami Ludzkimi na Akademii Rozwoju Gospodarczego. W latach 2003 – 2004 uczestniczyła w cyklu szkoleń z zakresu wdrażania, realizacji i rozliczania projektów realizowanych w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego organizowanych przez PARP. Pracowała w latach 2007-2012 jako specjalista ds. PR w Telepuls „Spider” Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Poznaniu, w latach 2012 – 2017 jako Ogicom „Spider” Sp. z o.o. S.K.A. (obecnie H88 S.A.) z siedzibą w Poznaniu jako Specjalista ds. Projektów Unijnych.

WOJCIECH CELLARY

Członek Rady Nadzorczej (niezależny)

Profesor, wieloletni pracownik naukowy Politechniki Poznańskiej. Kolejno: asystent, adiunkt, docent i profesor w Instytucie Informatyki Politechniki Poznańskiej. Pełnił także m.in., takie funkcje jak kierownik Katedry Technologii Informacyjnych Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, kierownik zespołu naukowego Bazy Danych oraz Prorektor ds. Nauki we Francusko-Polskiej Wyższej Szkole Nowych Technik Informatyczno-Komunikacyjnych w Poznaniu

Jest autorem ponad 150 artykułów naukowych, 10 książek, 28 rozdziałów w książkach. Ponadto, jest redaktorem 15 książek oraz współautorem 3 patentów europejskich.

WŁODZIMIERZ OLBRYCHT

Członek Rady Nadzorczej (niezależny)

W 1981 roku ukończył Politechnikę Szczecińską, jest absolwentem wielu kursów o profilu ekonomicznym. Doświadczenie zawodowe rozpoczynał w „Termofracht” Szczecin Sp. z o.o., i PPUiRM „Transocean” Szczecin. W latach 1992 – 1995 pracował jako zastępca managera ds. sprzedaży, zaopatrzenia i logistyki STATOIL Polska, w latach 1996 – 1998 jako manager ds. zaopatrzenia i logistyki w AMOCO Poland Petroleum Products, następnie jako customer order fulfillment advisor na rynek Europy Centralnej i Wschodniej w LYONDELL Chemical z siedzibą we Wiedniu. W latach 2001 – 2003 jako prezes zarządu i dyrektor generalny w Anwim Sp. z o.o., a w latach 2003 – 2010 jako prezes zarządu i dyrektor generalny w Mazeikiu Nafta Trading House Sp. z o.o.

KATARZYNA NAGÓRKO

Członek Rady Nadzorczej (niezależny)

W 1999 roku ukończyła finanse i bankowość na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu, następnie studia podyplomowe z zarządzania podatkowego na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu. Posiada tytuł "Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants", dyplom „Member of the Association of Chartered Certified Accountants”, certyfikaty PRINCE 2, ALTKOM w zakresie zarządzania projektem. Wcześniej: audyt supervisor w KPMG Sp. z o.o., audyt manager w KPMG UK LTD, z siedzibą w Leeds/Londyn, audyt manager w KPMG Sp. z o.o. Sp.k, dyrektor finansowy w EBCC sp. z o.o. oraz dyrektor finansowy Anecoop Polska Sp. z o.o. z siedziba w Swarzędzu. Obecnie w Younick Technology Park Sp. z o.o. z siedzibą w Złotnikach/Suchym Lesie.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 10 października 2017r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Dwernickiego oraz Pana Aleksandra Ducha. W tym samym dniu w skład Rady Nadzorczej zostali powołani Pan Włodzimierz Olbrycht oraz Pan Wojciech Cellary.

W dniu 20 listopada 2017 r. rezygnację ze składu Rady Nadzorczej złożył Pan Tomasz Pacyński. W tym samym dniu w skład Rady Nadzorczej została powołana Pani Katarzyna Nagórko.



R22



INNE INFORMACJE

Umowa z Serveradmin Sp. z o.o.

W dniu 8 listopada 2017 roku została zawarta umowa nabycia 600 udziałów spółki Serveradmin Sp. z o.o. przez H88 S.A. Cena nabycia wyniosła 32,7 mln zł, tj. 54,5 tys. zł za jeden udział. Łączna wartość nominalna nabytych udziałów wyniosła 30 tys. zł i stanowiła 100% udziałów w kapitale zakładowym nabytej spółki.

Transakcja sfinansowana została ze środków własnych oraz przez kredyt pomostowy w wysokości 31.246 tys. zł spłacony w dniu 8 stycznia 2018 roku ze środków pozyskanych w drodze emisji akcji na GPW. Druga transza płatności w wysokości 700 tys. zł zostało sfinansowane ze środków własnych.

Celem transakcji było wejście w posiadania całości praw własności do podmiotu prowadzącego działalność hostingową pod marką Linuxpl.com, która należy do grona pięciu największych dostawców usług hostingowych w Polsce oraz zwiększenie udziału w rynku rejestracji domen.



Umowa z Bright Group Sp. z o.o.

W dniu 8 listopada 2017 r. została zawarta umowa nabycia 50 udziałów spółki Bright Group Sp. z o.o. przez Active24 Sp. z o.o. Cena nabycia wyniosła 2.773,46 tys. zł, tj. 55,46 tys. zł za jeden udział. Łączna wartość nominalna nabytych udziałów wyniosła 5 tys. zł i stanowiła 100% udziałów w kapitale zakładowym nabytej spółki.

Cena nabycia została sfinansowana ze środków pieniężnych z bieżącej działalności oraz kredytu pomostowego w kwocie 2.500 tys. zł.

Celem transakcji było wejście w posiadanie całości praw własności podmiotu prowadzących obecnie działalność hostingową pod marką Futurehost.pl i zwiększenie udziału w rynku rejestracji domen.



Umowa nabycia udziałów Seofabryka

W dniu 9 lutego 2018 roku H88 S.A. zawarła umowę nabycia 100 udziałów spółki SEOFABRYKA Sp. z o.o. dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Seofabryka. Cenę sprzedaży ustalono na kwotę 2.811.743,29 zł.

SeoFabryka koncentruje się na usługach SEO i SEM – stanowiącą ważny składnik usług dodanych świadczonych w segmencie hostingu. W wyniku transakcji spółka zyskuje nowych odbiorców usług związanych z marketingiem w wyszukiwarkach oraz kompetencje, dzięki którym będzie mogła jeszcze efektywniej realizować wewnętrznie zadania dla wszystkich marek z grupy.



Umowa nabycia udziałów Kei.pl

W dniu 22 maja 2018 r. H88 S.A. zawarła umowę nabycia 240 udziałów spółki Kei.pl Sp. z o.o. dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Kei.pl. Cena nabycia wyniosła 22 mln zł, tj. 91,667 tys. zł za jeden udział.

Celem transakcji było wejście w posiadanie całości praw własności podmiotów prowadzących obecnie działalność hostingową pod marką KEI.pl i zwiększy udziały na rynku hostingu i domen internetowych.

Kei.pl świadczy szeroko rozumiane usługi hostingowe, rejestracji i utrzymywania domen, serwerów wirtualnych vps, serwerów fizycznych, pod marką kei.pl. Na dzień 30 czerwca 2018 r. obsługiwała ponad 10,5 tys. abonamentów hostingowych oraz 18,3 tys. sprzedanych domen.



Umowa kredytowa

W dniu 25 października 2017 r. spółka H88 S.A. zawarła umowę kredytową z mBank S.A., w wyniku której zaciągnęła zobowiązanie w formie kredytu pomostowego w łącznej wysokości 33.746 tys. zł w jednej transzy uruchomionej w dniu 8 listopada 2017 r. Środki zostały przeznaczone na zakup udziałów w spółkach Serveradmin Sp. z o.o. oraz Bright Group Sp. z o.o. Kredyt został spłacony w dniu 8 stycznia 2018 r. w łącznej kwocie 33.813 tys. zł obejmującej oprócz kwoty głównej kapitału również odsetki, prowizję administracyjną i koszty zerwania finansowania za okres od dnia 29 grudnia 2017 r. do dnia spłaty kredytu. Oprocentowanie zmienne było oparte o stopę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku.

Do powyższego kredytu umowa kredytowa przewidywała zestaw zabezpieczeń, jednak z uwagi na spłatę zadłużenia w dniu 8 stycznia 2018 r. zabezpieczenia na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały w całości zwolnione bądź nie zostały w ogóle ustanowione.

Umowy kredytowe

W dniu 27 kwietnia 2018 r. spółka Oxyllion S.A. zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą nr 2 do umowy kredytu z 11 października 2016 r., która weszła w życie 30 kwietnia 2018 r. Umową zmieniającą zmniejszono dotychczasową marżę kredytu i wydłużono okres kredytowania do 29 lutego 2024 r. Umowa kredytu przewiduje zabezpieczenia, które zostały opisane w raporcie bieżącym nr 22/2018.

W dniu 30 kwietnia 2018 r. spółka H88 S.A. zawarła z mBank S.A. umowę kredytu na kwotę 43,68 mln zł, na okres 5 lat, z czego:

- 21,68 mln zł zostało przeznaczona na refinansowanie istniejącego zadłużenia w stosunku do mBank S.A. z tytułu umowy kredytu z 11 października 2016 r.,
- 22 mln zł zostało przeznaczona na sfinansowanie i refinansowanie kosztów zakupu udziałów Kei.pl Sp. z o.o.

Umowa kredytu przewiduje zabezpieczenia, które zostały opisane w raporcie bieżącym nr 22/2018.

Czynniki i ryzyka, które mogą mieć wpływ na Grupę w kolejnych kwartałach

Grupa R22 działa na dynamicznych i zmiennych rynkach, i podlega wielu czynnikom, które mogą wpłynąć na jej sytuację finansową w kolejnych okresach. Na kolejnych stronach opisana najważniejsze czynniki, które mogą mieć wpływ na Grupę R22 w nadchodzących kwartałach.

Utrzymanie zaufania klientów i CHURN-u

W związku z realizowanymi zmianami ofertowymi, skutkującymi wzrostem ARPU, oraz jednocześnie prowadzonymi działaniami integrującymi przejmowane podmioty kluczowe w najbliższych okresach jest monitorowanie wskaźnika CHURN i satysfakcji klientów (NPS), oraz podejmowanie działań osłonowych i zabezpieczających aby zapewnić jak najlepszą obsługę klienta i stabilność usług aby wszelkie negatywne reakcje i zdarzenia nie wpłynęły nie tylko na utratę samego klienta ale również na poziom jego satysfakcji, a konkretniej zdolność do polecenia usług innym potencjalnym klientom. Mimo podejmowanych działań, wzrost cen usług może przyczynić się do istotnego wzrostu współczynnika odejść klientów. Jest to istotne nie tylko z punktu widzenia najbliższych kwartałów, lecz również długoterminowo, gdyż Grupa R22 dąży do długofalowego, stabilnego wzrostu, stąd też utrzymanie wskaźnika CHURN na niskim poziomie ma kluczowe znaczenie.

Skuteczność realizacji kolejnych akwizycji

W strategii Grupy nieodłączną rolę pełni droga rozwoju poprzez akwizycje innych podmiotów. W szczególności w segmencie hostingu głównym czynnikiem wzrostu liczby klientów są kolejne akwizycje. Brak możliwości pozyskania potencjalnych przedmiotów akwizycji lub brak możliwości pozyskania ich za cenę uznawaną przez Grupę jako atrakcyjna, może negatywnie wpłynąć na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Grupy, a także jej pozycję rynkową. W związku z planowanymi akwizycjami nie można wykluczyć w przyszłości okresowego pogorszenia sytuacji finansowej Grupy i osiągniętych przez nią wyników. Może to być wynikiem m. in.

- a) niższej rentowności usług oferowanych przez przejęte podmioty, szczególnie w krótkim okresie po przejęciu,
- b) istotnych różnic pomiędzy wynikami faktycznie osiąganymi przez przejęte podmioty, a wynikami zakładanymi przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej,
- c) zmian kadrowych i zmian w relacjach z partnerami biznesowymi, będących efektem zmiany kontroli nad przejętym podmiotem.

Dla realizacji celów Grupy istotne jest zatem powodzenie w zakresie realizacji przejęć na rynkach CEE zarówno w segmencie hostingu, jak omnichannel communication.

Zapewnienie zgodności z RODO

W ramach bieżącej działalności, Grupa na znaczną skalę przetwarza dane osobowe, zarówno swoich klientów Grupy H88 i Grupy Oxyllion, jak i odbiorców wiadomości rozsyłanych poprzez infrastrukturę należącą do Grupy Vercom. Przetwarzanie danych osobowych przez poszczególne podmioty Grupy musi być dokonywane w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych obowiązującymi w Polsce, jak również w krajach, w których Grupa Emitenta lub jej klienci prowadzą lub będą prowadzili działalność. Obowiązki z tym związane zostaną od Maja 2018 r. znacznie rozszerzone w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych. Spółka nie może wykluczyć, że pomimo stosowania środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych, dojdzie do naruszenia obowiązków prawnych przez któryś z podmiotów Grupy w tym zakresie, w szczególności do ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym.

Gotowość na zgodność działania z przepisami RODO ma szczególne znaczenie w segmencie omnichannel, gdzie specyfika klientów Enterprise determinuje najwyższą jakość świadczeniach usług

Utrzymanie i pozyskiwanie nowych zasobów ludzkich

Dla zapewnienia realizacji celów wskazanych już na etapie oferty publicznej konieczne jest utrzymanie istniejących oraz pozyskanie nowych zasobów ludzkich aby prowadzić działania w kluczowych obszarach:

- a) Prace Programistyczne – ze względu na specyfikę środowiska hostingowego konieczne jest budowanie własnych rozwiązań CRM i Billing, które w perspektywie 2 – 3 kwartałów przyczynią się do automatyzacji i bardziej efektywnej pracy obsługi klienta.
- b) Integracja Przejmowanych Spółek – konieczne jest posiadanie wyspecjalizowanego i kompetentnego zespołu, który koordynuje integrację przejmowanych Spółek i dba aby integracje zmierzały we wspólnym kierunku
- c) Działania marketingowe i nowe projekty. W planach najbliższych kwartałów istotne miejsce zajmują działania marketingowe w obszarze hostingu, które oprócz wzrostu ARPU zakładają zwiększenie wolumenu sprzedawanych usług. Podobnie w segmencie omnichannel nowe projekty wymagają, świeżych kompetentnych ludzi.

W obecnej sytuacji rynkowej i presji płacowej w obszarze IT bardzo istotna będzie zdolność do efektywnego wykorzystania istniejących pracowników i ich motywowania.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółki i jej Grupy Kapitałowej

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

Opis istotnych postępowań toczących się przed sądem

W okresie objętym sprawozdaniem nie były prowadzone istotne postępowania sądowe lub administracyjne.

Zatrudnienie

Na dzień 30 czerwca 2018 r. w Grupie, w przeliczeniu na pełne etaty, były zatrudnione 251 osoby. W trakcie 2017 roku finansowego średnie zatrudnienie wyniosło 197 osób, w porównaniu do 142 osób w poprzednim roku finansowym.

Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione i opisane w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Prognoza finansowa Grupy

Zarząd Spółki nie opublikował prognoz finansowych na rok obrotowy 2017/2018.



R22



OŚWIADCZENIA

Poznań, 17 września 2018 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej R22 za rok finansowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

Zarząd R22 S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe R22 za okres roku finansowego zakończonego 30 czerwca 2018 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

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

Jakub Dwernicki

Prezes Zarządu

Robert Stasik

Wiceprezes Zarządu

Poznań, 17 września 2018 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego R22 za rok finansowy zakończony 30 czerwca 2018 r.

Zarząd R22 S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 za okres roku finansowego zakończonego 30 czerwca 2018 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

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

Jakub Dwernicki

Prezes Zarządu

Robert Stasik

Wiceprezes Zarządu

Poznań, 17 września 2018 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej badającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 za okres roku finansowego zakończonego 30 czerwca 2018 r.

Zarząd R22, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej R22, informuje, że firma audytorska badające roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej R22 za okres roku finansowego zakończonego 30 czerwca 2018 r., KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Inflanckiej 4A, została wybrana zgodnie z przepisami prawa.

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

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

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

Jakub Dwernicki

Prezes Zarządu

Robert Stasik

Wiceprezes Zarządu

Poznań, 17 września 2018 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej badającej jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 za okres roku finansowego zakończonego 30 czerwca 2018 r.

Zarząd R22, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej R22, informuje, że firma audytorska badające roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe R22 za okres roku finansowego zakończonego 30 czerwca 2018 r., KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Inflanckiej 4A, została wybrana zgodnie z przepisami prawa.

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

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

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

Jakub Dwernicki

Prezes Zarządu

Robert Stasik

Wiceprezes Zarządu

Poznań, 17 września 2018 r.

Oświadczenie Rady Nadzorczej w sprawie Komitetu audytu

Rada Nadzorcza R22 oświadcza, że w Spółce i Grupie Kapitałowej R22 są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

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

Jacek Duch

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Data sporządzenia i zatwierdzenia do publikacji Sprawozdania Zarządu z działalności R22 S.A. oraz Grupy Kapitałowej R22 roku obrotowym 2017/2018 zakończonym 30 czerwca 2018 r.: **17 września 2018 r.**

Data publikacji Sprawozdania Zarządu z działalności R22 S.A. oraz Grupy Kapitałowej R22 roku obrotowym 2017/2018 zakończonym 30 czerwca 2018 r.: **18 września 2018 r.**

Jakub Dwernicki
Prezes Zarządu

Robert Stasik
Wiceprezes Zarządu