
SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2016 ROK

Sprawozdanie Rady Nadzorczej K2 Internet Spółka Akcyjna: (i) z działalności w 2016 r. oraz z (ii) wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz Spółki K2 Internet S.A. za rok 2016 i oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet za rok 2016 i wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2016 i wypłaty akcjonariuszom kwoty z części kapitału zapasowego pochodzącej z zysku oraz z (iii) oceny sytuacji Spółki, (iv) oceny wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego i (v) informacji o braku polityki prowadzenia działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze (dalej łącznie „Sprawozdanie Rady Nadzorczej K2 Internet Spółka Akcyjna za 2016 r.”)

Rada Nadzorcza spółki K2 Internet Spółka Akcyjna („Spółka”, „K2 Internet S.A.”) w 2016 r. działała zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz dokonywała finansowej kontroli działalności Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2016 r. wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Stulgis – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Żebrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Wołynko – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Rządca – Członek Rady Nadzorczej od dnia 21 czerwca 2016 r.
- Dariusz Ciborski – Członek Rady Nadzorczej od dnia 22 listopada 2016 r.
- Andrzej Kosiński – Członek Rady Nadzorczej do dnia 31 października 2016 r.
- Piotr Zbaraski – Członek Rady Nadzorczej do dnia 17 maja 2016 r.

Pan Dariusz Ciborski oraz Pan Robert Rządca spełniają kryterium niezależności. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie spełniają kryterium niezależności zdefiniowanych przez zasadę II.Z.3.

Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza spotkała się na sześciu posiedzeniach w następujących terminach:

23 lutego 2016 r. – na którym m.in. zaprezentowano i przedyskutowano wyniki finansowe OKTAWAVE za 2015 r., przedstawiono biznes plan na 2016 r., omówiono m.in. strukturę aktywów cloud computing w Grupie K2 i nową inwestycję sprzętową w OKTAWAVE.

15 marca 2016 r. – na którym m.in. Zarząd przedstawił wyniki finansowe za rok 2015 r. Rada Nadzorcza omówiła i zatwierdziła budżet na rok 2016 oraz przedyskutowała temat zarządzania płynnością w Grupie K2 oraz możliwości wypłaty dywidendy z zysku za 2015 rok.

17 maja 2016 r. – na którym m.in. Zarząd zaprezentował wyniki finansowe za pierwszy kwartał 2016 r. Rada Nadzorcza zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdziła sprawozdanie Rady

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2016 ROK

nadzorczej oraz powołała zarząd spółki na nową kadencję oraz wybrała audytora do przeglądu i badania sprawozdań finansowych za 2016 rok. .

6 września 2016 r. – na którym m.in. Zarząd przedstawił wyniki finansowe za drugi kwartał 2016 roku oraz omówiono status przeglądu opcji strategicznych.

22 listopada 2016r. – na którym m.in. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza w nowym składzie, Zarząd przedstawił wyniki finansowe za trzeci kwartał 2016 r. Ponadto omówiony został m.in. rozwój strategiczny OKTAWAVE.

7 grudnia 2016 r. – na którym m.in. Zarząd przedstawił i omówił wstępną wersję biznes planu na rok. Podjęto również dyskusję na dotyczącą rozwoju OKTAWAVE w oparciu o scenariusze wstępnego biznes planu na 2017 r.

Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie pisemnym. W dniu 21 czerwca 2016 r. podjęto dwie uchwały. Pierwsza z nich nr 1/O/2016 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy konsorcjum, uzyskanie gwarancji dobrego wykonania oraz poręczenie, druga nr 2/O/2016 w sprawie zmiany uchwały nr 6/O/2013 z dnia 9 października 2013 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji innych niż obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa i przyjęcia Programu Emisji Obligacji dla podmiotów z Grupy Kapitałowej K2 Internet zmienionej uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/O/2014 z dnia 20 stycznia 2014 roku w sprawie zmiany uchwały nr 6/O/2013 z dnia 9 października 2013 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji innych niż obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa i przyjęcia Programu Emisji Obligacji dla podmiotów z Grupy Kapitałowej K2 Internet. W dniu 28 listopada 2016 r. podjęto uchwałę Nr 3/O/2016 dotyczącą wyrażenia zgody na emisję obligacji innych niż obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej dodatkowo uczestniczyli Członkowie Zarządu, a także – w miarę potrzeb – inni przedstawiciele Spółki, bądź spółek z Grupy K2.

W 2016 roku, tak jak w roku poprzednim, zgodnie z § 14 ust. 4 Statutu Spółki zadania Komitetu Audytu w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009.77.649) oraz zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej (ust. IV, pkt 5), wykonywane były przez całą Radę Nadzorczą Spółki.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza monitorowała: proces sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych).

W minionym roku swoją uwagę skupiała głównie na analizie sprawozdań finansowych K2 Internet S.A. i Grupy Kapitałowej K2 Internet sporządzonych za 2016 rok. W ramach wykonywania zadań Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza odbyła również spotkania z biegłym rewidentem.

Rada Nadzorcza dokonała samooceny swojej pracy w roku 2016 i oceniła ją jako efektywną. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w większości przypadków w pełnym składzie na jej posiedzeniach. Oprócz pracy w czasie posiedzeń, Członkowie Rady Nadzorczej, w tym głównie Przewodniczący Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, a w razie potrzeby również z dyrektorem finansowym i dyrektorem operacyjnym K2 Internet S.A. W trakcie nieformalnych spotkań omawiano kwestie związane z bieżącą sytuacją oraz strategią dalszych działań Spółki. Pozwoliło to Radzie Nadzorczej systematycznie obserwować i kontrolować działania jakie prowadził Zarząd Spółki.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2016 ROK

Rada Nadzorcza działała zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW. Sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz dokonywała finansowej kontroli działalności Spółki. Zakres zagadnień podlegających ocenie Rady w roku 2016 był szeroki. Na bieżąco omawiano realizację największych kontraktów oraz działań biznesowych realizowanych przez Spółkę.

W 2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby o różnorodnych kompetencjach i doświadczeniu, co umożliwiło wszechstronne badanie przedstawionych jej problemów.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, w dniu 17 maja 2016 r., wybrała CSWP Audyt Sp. z o. o. ul. Kopernika 34, (wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3767, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych Spółki sporządzonych za rok 2016.

Rada Nadzorcza zapoznała się i oceniła „Sprawozdanie finansowe K2 Internet S.A. za rok 2016.” przedstawione przez Zarząd.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Audytor zbadał „Sprawozdanie finansowe K2 Internet S.A. za rok 2016.” sporządzone przez Zarząd K2 Internet S.A.

Zdaniem Audytora zbadane „Sprawozdanie finansowe K2 Internet S.A. za rok 2016.” we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (politykę) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez Audytora wynikami badania „Sprawozdanie finansowe K2 Internet S.A. za rok 2016.”, Rada Nadzorcza:

1) Akceptuje przedłożone „Sprawozdanie finansowe K2 Internet S.A. za rok 2016”, na które składa się :

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 51.820 tys. złotych,
- sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące stratę netto za rok 2016 w kwocie 235 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.720 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 286 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne noty objaśniające.

2) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Sprawozdania finansowego K2 Internet S.A. za rok 2016”

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2016 ROK

3) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium następującym osobom w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki:

- Tomaszowi Tomczykowi – Prezesowi Zarządu
- Łukaszowi Lewandowskiemu – Wiceprezesowi Zarządu
- Rafałowi Ciszewskiemu – Wiceprezesowi Zarządu

5) Pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia o pokrycie straty za rok 2016 w wysokości: 235.308,20 zł (dwieście trzydzieści pięć tysięcy trzysta osiem złotych, dwadzieścia groszy) z części kapitału zapasowego pochodzącej z zysku jak również wniosek Zarządu w sprawie przeniesienia z części kapitału zapasowego Spółki utworzonej z zysku, kwoty 2.485.032, 00 zł (dwa miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych trzydzieści dwa grosze) i przeznaczenie jej na wypłatę dywidendy. Dywidenda wyniesie 1 zł na jedną akcję Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się i oceniła również „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet za rok 2016 r.” oraz „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz Spółki K2 Internet S.A. za rok 2016.”, przedstawione przez Zarząd K2 Internet S.A.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Audytor zbadał „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet za rok 2016 r.”, sporządzone przez Zarząd K2 Internet S.A.

Zdaniem Audytora zbadane „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet za rok 2016 r.”, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też na wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej, oraz
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa.

Informacje zawarte w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz Spółki K2 Internet S.A. uwzględniają, we wszystkich istotnych aspektach postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014 poz. 133 z późniejszymi zmianami), zwanego dalej „rozporządzeniem” i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W świetle wiedzy o Spółce, jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych zniekształceń w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz Spółki K2 Internet S.A. Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Internet oraz Spółki K2 Internet S.A., zawiera informacje wymagane na podstawie rozporządzenia i innych obowiązujących przepisów prawa oraz, że informacje te, we wszystkich istotnych aspektach, są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami i z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2016 ROK

Kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez Audytora wynikami badania „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet za rok 2016 r.” Rada Nadzorcza:

1) Akceptuje przedłożone „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet za rok 2016 r.”, na które składa się :

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 56.665 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w kwocie 417 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.068 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 774 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne noty objaśniające.

2) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet za rok 2016 r.”

3) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2Internet i Spółki K2 Internet S.A. za rok 2016.”

Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji w spółce K2 Internet S.A., z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W roku obrotowym 2016 Rada Nadd Nadzorcza Spółki na bieżąco monitorowała realizację planów strategicznych Spółki w zakresie:

- realizacji planów budżetowych;
- strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet;
- potencjalnych opcji strategicznych w odniesieniu do obszarów biznesowych Grupy, w szczególności poszukiwania inwestorów strategicznych, zawarcia aliansu strategicznego, dokonanie transakcji o innej strukturze oraz sposobu wykorzystania ewentualnie pozyskanych środków.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła działalność Zarządu w 2016 r., w zakresie zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową K2 Internet, wyników finansowych i zrealizowanych działań w obecnych warunkach rynkowych.

Sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. przedstawioną w sprawozdaniach finansowych za 2016 r. Rada Nadzorcza ocenia jako dobrą.

W 2016 r. segment agencyjny mierzył się z utrzymaniem dotychczasowej rentowności i rozpoczął prace nad podniesieniem jakości działania z perspektywy rentowności projektów, czego efekty były widoczne już w końcówce roku. Segment infrastrukturalny działający w ramach marki OKTAWAVE przeprowadził największe dotychczas działania inwestycyjne w

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ K2 INTERNET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2016 ROK

infrastrukturę techniczną, które blisko podwoiły dostępną moc obliczeniową i dają solidne podstawy pod realizację wzrostów sprzedaży i wyników w kolejnym roku. Segment mediowy doświadczył zmian w portfelu klientów, które uniemożliwiły mu utrzymanie zeszłorocznego rezultatu. Jednocześnie rozwinął kompetencje w obszarach, które będą kluczowe w pozyskiwaniu klientów i realizacji marżowych projektów mediowych. Segment rozwiązań IT prezentujący działalność marki FABRITY osiągnął istotny wzrost przychodów przy jednoczesnym wzroście rentowności dzięki konsekwentnie realizowanej strategii.

Dynamika przychodów Grupy K2 Internet w 2016 roku w stosunku do roku poprzedniego wyniosła 7,7%. Wartość sprzedaży rocznej, po rekordowym czwartym kwartale 2016 roku, osiągnęła 94.373 tys. zł. Nastąpił spadek marży EBITDA o 1,2 p.p. osiągając poziom 5,8%, a wynik EBITDA spadł o 11,2%, kwotowo osiągając wartość 5.483 tys. zł.

Ze względu na wielkość spółki, rodzaj i skalę prowadzonej działalności, spółka K2 Internet S.A. nie ustanowiła odrębnej funkcji audytu wewnętrznego i niezależnego audytora wewnętrznego, w związku z czym nie przygotowuje również sprawozdań dotyczących skuteczności systemów kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem i compliance. Zgodnie z § 14 ust. 4 Statutu Spółki oraz pkt. IV ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej, zadania Komitetu Audytu poczynawszy od dnia 15.12.2010 r. wykonywane są przez Całą Radę Nadzorczą. Za systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance odpowiedzialne są osoby z działu finansów.

Spółka w sposób prawidłowy wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów Papierów Wartościowych.

Spółka K2 Internet S.A. nie prowadziła w 2016 r. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Spółka nie posiada również zdefiniowanej polityki w tym zakresie.

Rada Nadzorcza K2 Internet S.A.

Grzegorz Stulgis _____

Janusz Żebrowski _____

Dariusz Ciborski _____

Robert Rządca _____

Tomasz Wołynko _____