

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INFOVIDE-MATRIX S.A.
W ROKU OBROTOWYM 2013**

Rok 2013 był kolejnym rokiem obrotowym działalności Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Pan Marek Kobiałka jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Gorazda jako Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Jacek Królik jako Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Beata Chmielewska jako Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jacek Jakubowski jako Członek Rady Nadzorczej.

W 2013 roku nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej w Spółce Infovide-Matrix S.A.

W 2013 r. odbyło się **1 (jedno)** Posiedzenie Rady Nadzorczej, na których podjęto łącznie **17 (siedemnaście)** uchwał.

Na Posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 15 maja 2013 r., Rada Nadzorcza po wysłuchaniu informacji udzielonych przez biegłego rewidenta z KRD Kancelarii Rewidentów i Doradców sp. z o.o. dotyczącej przebiegu i wyników badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2012, oceniła Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2012, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012, Sprawozdanie finansowe Spółki Infovide-Matrix S.A. za rok 2012, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. za rok 2012. Po dokonaniu analizy treści sprawozdań, opinii i raportów biegłych rewidentów, Rada Nadzorcza stwierdziła, że powyższe sprawozdania są zgodne z księgami i dokumentami. W związku z pozytywną oceną sprawozdań za 2012 rok Rada Nadzorcza podjęła uchwały rekomendujące Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie tychże sprawozdań. W trakcie dalszych obrad Rada podjęła uchwały w sprawach:

- wyrażenia opinii, co do rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu pokrycia straty za rok obrotowy 2012;
- rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenia Członkom Zarządu absolutorium;
- wyrażenia opinii, co do terminu i Porządku Obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- wyrażenia opinii, w przedmiocie wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A. o podjęcie uchwał;
- wyboru biegłego rewidenta.

Na posiedzeniu zostały także przedstawione przez Wiceprezesa Spółki Pana Jarosława Plisza kandydatury Pana Mariusza Nowaka i Pana Michała Budy na stanowiska Członków Zarządu Spółki. W wyniku głosowania zostały podjęte uchwały w sprawie powołania Pana Mariusza Nowaka i Pana Michała Budy na stanowiska Członków Zarządu od dnia 01 czerwca 2013 roku. W związku ze zmianami w składzie Zarządu, Rada Nadzorcza podjęła także uchwały w sprawie zawarcia umów o zarządzanie z nowo powołanymi Członkami Zarządu.

W związku z przedłożeniem przez Zarząd projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 64 182,40 zł (słownie: sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt dwa złote 40/100), w drodze emisji 641 824 akcji na okaziciela serii H, mających być przedmiotem oferty w drodze subskrypcji prywatnej dla Golville Trading Limited spółki prawa cypryjskiego, Rada Nadzorcza podjęła także uchwałę o wyrażeniu zgody na pozbawienie w całości prawa pierwszeństwa dotychczasowemu akcjonariuszowi objęcia akcji nowej emisji serii H do liczby posiadanych akcji (pozbawienie prawa poboru) oraz wyrażeniu zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii H na kwotę 6 zł (słownie: sześciu złotych).

Na tym samym Posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 oraz zatwierdzenia oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. w roku 2012 oraz zatwierdzenia oceny pracy Rady Nadzorczej w roku 2012.

Ponadto Rada Nadzorcza w trakcie roku obrotowego podjęła **8 (osiem)** uchwał w trybie art. 4.7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie obiegowym:

- I. w dniu 15 maja 2013 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie udziałów DahliaMatic Sp. z o.o.
- II. w dniu 02 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały w sprawie:
 - wyrażenia zgody na zawarcie umowy na linię gwarancyjną dla Klientów korporacyjnych z Creit Agricole Bank Polska S.A.
 - wyrażenia zgody na pobieranie wynagrodzenia przez Członka Zarządu Pana Mariusza Nowaka z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce DahliaMatic Sp. o.o.
 - wyrażenia zgody na pobieranie wynagrodzenia przez Członka Zarządu Pana Michała Budę z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w Spółce DahliaMatic Sp. o.o.
 - wyrażenia zgody na prowadzenie przez Członka Zarządu Pana Michała Budę własnej działalności gospodarczej.
- III. w dniu 23 sierpnia 2013 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na podpisanie umowy z BRE Bank S.A. o kredyt obrotowy w PLN.
- IV. w dniu 20 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu nr 12 do umowy ramowej linii wielozadaniowej zawartej pomiędzy Infovide-Matrix S.A. a Deutsche Bank PBC S.A.
- V. w dniu 30 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie zmiany wynagrodzenia Prezesa Zarządu Pana Borisa Stokalskiego- Dzierzykraj oraz zawarcia aneksu nr 1 do kontraktu menedżerskiego zawartego pomiędzy Infovide-Matrix S.A. a Panem Borisem Stokalskim-Dzierzykraj.

Sprawując nadzór nad bieżącą działalnością Spółki Infovide-Matrix S.A., Rada Nadzorcza w 2013 roku zajmowała się wszystkimi zagadnieniami ważnymi dla sprawnego funkcjonowania Spółki, zapoznawała się z bieżącą sytuacją finansową Spółki oraz analizowaniem prowadzonych działań marketingowo-handlowych.

Przedstawiciele Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki i byli na bieżąco informowani o podejmowanych działaniach, wykonując tym samym obowiązki w zakresie stałego nadzoru.

Warszawa, dn. 07 maja 2014 r.

Rada Nadzorcza

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI INFOVIDE-MATRIX S.A. ORAZ SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX W ROKU OBROTOWYM 2013.

I. Podstawa prawna

Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 16 ust. 2 pkt c) Statutu Spółki, pkt 3.2 c) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz realizując zasadę nr 1.1. z III części Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, dokonała oceny Sprawozdania finansowego Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix oraz sprawozdań z działalności za rok obrotowy 2013 i po zapoznaniu się z tymi dokumentami przedstawia niniejszym swoją ocenę.

II. Ogólny opis działalności Spółki Infovide-Matrix S.A. i Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku 2013

Infovide-Matrix S.A. jest wiodącym **dostawcą usług doradczych i rozwiązań IT** w Polsce. Misją spółki jest skutecznie wspieranie największych przedsiębiorstw i instytucji w przeprowadzaniu złożonych zmian i transformacji przynoszących wartość biznesową. Jest to możliwe dzięki połączeniu doświadczenia i wiedzy ekspertów branżowych oraz technologicznych. Infovide-Matrix S.A. koncentruje się na dostarczaniu Klientom racjonalnych ekonomicznie rozwiązań przynoszących wymierne korzyści biznesowe.

Oferta Grupy Kapitałowej jest kierowana do sektorów: telekomunikacyjnego, bankowości i finansów, administracji publicznej, energetyki oraz przemysłu.

Klienci Infovide-Matrix to największe przedsiębiorstwa i instytucje działające w Polsce, dla których usługi informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych produktów i usług, strategicznym elementem systemu zarządzania i narzędziem podnoszącym efektywność procesów biznesowych.

Do grona Klientów spółki należą m.in.: Polkomtel SA, TP SA (grupa France Telecom), T-Mobile, Cyfrowy Polsat, PTK Centertel, P4, BGŻ (grupa Rabobank), BNP Paribas Fortis Bank, BOŚ, BPH, BRE (grupa Commerz-bank), BZ WBK (grupa Santander), Citibank Handlowy, Credit Agricole Bank Polska, Deutsche Bank, DnB Nord, Invest Bank, Nordea, Pekao SA (grupa UniCredit), Raiffeisen Bank, Spółdzielcza Grupa Bankowa, Allianz, Aviva, Generali, Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (dawniej PTU), PZU, MAiC, Ministerstwo Finansów, NBP, CSIOZ, GUS, ZUS, NFZ, NFOŚiGW, GUGiK, Energa, PGNiG, Tauron, Skoda, Ursus (d. POL-MOT Warfama).

Świadcząc usługi, Infovide-Matrix S.A. towarzyszy Klientom w **całym procesie dostarczenia wartości biznesowej**, począwszy od wsparcia definiowania potrzeb Klienta, poprzez projektowanie adekwatnych rozwiązań i dostarczanie kluczowych aplikacji biznesowych, aż po wsparcie zarządzania organizacją Klienta, tak, by mogła skutecznie zrealizować zmianę.

Najważniejsze wydarzenia w działalności Spółki Infovide-Matrix S.A. i Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku 2013

Wydarzeniami, które zdominowały działalność Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku 2013 były przede wszystkim:

- zmiany w składzie Zarządu Spółki,
- zwiększenie udziałów w kapitale zakładowym DahliaMatic sp. z o.o. do 100%,
- podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii H,
- zmiana w strukturze Spółki,
- sprawy sądowe.

W maju 2013 roku Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu powołała od 01 czerwca 2013 r. na stanowiska Członków Zarządu Pana Mariusza Nowaka- wieloletniego pracownika spółki Infovide-Matrix S.A. (wcześniej Infovide S.A.), partnera odpowiedzialnego za sektor bankowości w Spółce, a także Pana Michała Budę- Prezesa spółki DahliaMatic Sp. z o.o.

W roku 2013 były kontynuowane także działania zmierzające do konsolidacji wokół Infovide-Matrix zespołów eksperckich posiadających unikalne w swojej dziedzinie kompetencje z zakresu technologii informatycznych i/lub branżowych w drodze fuzji i przejęć małych i średnich spółek. W ich wyniku, w I połowie 2013 roku Infovide-Matrix S.A. zwiększyła udziały w kapitale zakładowym DahliaMatic Sp. z o.o. do 100%.

W dniu 14 maja 2013 roku, działając na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd Infovide-Matrix S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H z pobawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Rejestracja podwyższonego kapitału przez Sąd Rejonowy nastąpiła w dniu 29 lipca 2013 roku, natomiast zgodnie z uchwałą nr 620/13 z dnia 7 sierpnia 2013 roku Zarządu KDPW S.A. w dniu 27 sierpnia 2013 roku w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 641.824 akcji i oznaczenie ich kodem „PLMATRX00017”.

Po podwyższeniu kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi 1.247.670,50 zł i dzieli się na 12.476.705 akcji o wartości 0,10 zł każda; wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania.

Od 1 stycznia 2014 roku wprowadzona została aktualizacja struktury organizacyjnej Spółki. Do już istniejącej struktury biznesowej, dodano nowe jednostki: Zespół Oracle EBS, Zespół Energetyka Biling i CRM, Zespół Energetyka- Nowe Produkty oraz Zespół SAP. Zmiany są spowodowane konsekwentną polityką Spółki w budowaniu organizacji, która potrafi działać w sposób zintegrowany dla maksymalizowania wartości, którą jako grupa kapitałowa może zaoferować klientom, pracownikom i akcjonariuszom.

Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 25 października 2013 roku wniosła pozew przeciwko Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia. Wartość przedmiotu sporu to 59 781 095 PLN.

W dniu 18 listopada 2013 roku do siedziby Infovide-Matrix S.A. doręczono pozew przeciwko Infovide-Matrix S.A. o zapłatę kwoty 11 956 218,88 zł tytułem zapłaty kary umownej w wysokości 20% łącznej wysokości wynagrodzenia należnego Infovide-Matrix S.A. zgodnie z postanowieniami umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku z Enea S.A., w konsekwencji odstąpienia od ww. umowy przez Enea S.A. z winy Infovide-Matrix S.A.

W opinii Zarządu Spółki, nie ziszczyły przesłanki uprawniające Enea do skorzystania z prawa odstąpienia od Umowy z winy Spółki, a także naliczenia kar umownych, Spółka uznała odstąpienie za bezskuteczne i w piśmie

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

wzwała Enea do wykonania wskazanych w wezwaniu czynności w ramach obowiązkowego współdziałania Enea wynikającego z Umowy wraz z wyznaczeniem dodatkowego terminu do ich wykonania.

W związku z brakiem odpowiedzi Enea na pismo Spółki oraz dalszym barkiem współdziałania ze strony Enea w wykonaniu Umowy, Spółka w dniu 4 października 2013 roku złożyła Enea oświadczenie o odstąpieniu od Umowy wskazując jako uzasadnienie brak współdziałania w zakresie umożliwiającym Spółce należyte wykonanie Umowy.

W dniu 17 czerwca 2013 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy nakaz zapłaty na kwotę 61 500 PLN wraz z odsetkami i kosztami procesu, wydany 29 maja 2013 roku wraz z odpisem pozwu w sprawie z powództwa Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. przeciwko Infovide-Matrix S.A. Spółka Infovide-Matrix S.A. w pozwie Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. żądała zapłaty wynagrodzenia za część prac wykonanych dla Politechniki Białostockiej w ramach realizacji umowy z dnia 28 sierpnia 2012 roku na dostarczenie i zainstalowanie platformy e-learningowej na potrzeby Centrum Kształcenia Zdalnego w ramach projektu „Centrum Nowoczesnego Kształcenia Politechniki Białostockiej”. W dniu 28 czerwca 2013 roku skutecznie wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. W ocenie Emitenta żądanie pozwu jest w całości niezasadne. W dniu 25 września 2013 roku odbyło się spotkanie mediacyjne pomiędzy Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. a Infovide-Matrix S.A. z udziałem dwóch mediatorów, na którym nie osiągnięto porozumienia.

III. Ocena wyników finansowych Spółki Infovide-Matrix S.A. i Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku 2013.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka Infovide-Matrix S.A. i jej Grupa Kapitałowa osiągnęły w 2013 roku zadowalające wyniki finansowe. Przychody Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix wyniosły 180,47 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. zatrudniała 485 osób.

Rada Nadzorcza dokonywała także stałej analizy obszarów ryzyka związanych z działalnością Spółki oraz analizy sposobu zarządzania tymi rodzajami ryzyka przez Zarząd.

Za najważniejsze rodzaje ryzyka uznano:

- a) ryzyko związane z niedotrzymaniem warunków umów i koniecznością płacenia kar umownych, jak również ze skorzystaniem przez kontrahentów z udzielonych im gwarancji dobrego wykonania,
- b) ryzyko właściwego szacowania czasochłonności kontraktów długoterminowych,
- c) ryzyko właściwego funkcjonowania kontroli wewnętrznej i procedur zarządzania Grupą Kapitałową w obliczu dynamicznego rozwoju skali działalności,
- d) ryzyko rosnącej konkurencji, mogące wpłynąć na zmniejszenie osiąganych marż; konkurencja między firmami IT objawia się zarówno o walce o nowe zlecenia, jak również w walce o najlepszych pracowników,
- e) ryzyko wzrostu kosztów w sektorze IT,
- f) ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje różne rodzaje ryzyka działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza.

System kontroli wewnętrznej w Spółce jest rozproszony (nie istnieje wyodrębniona jednostka zajmująca się wyłącznie kontrolą wewnętrzną). System jest adekwatny do identyfikowanych obszarów ryzyka i składa się z 3 (trzech) podstawowych elementów:

- systemu kontroli wewnętrznej związanej z ryzykiem należytego wyceniania oferowanych usług i kontroli ich efektywnego wykonywania; system ten funkcjonuje na poziomie branż; odpowiedzialność za kontrolę w tym zakresie ponoszą partnerzy,

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

- systemu kontroli wewnętrznej związanego z planami finansowymi i ich realizacją; jest on związany z koniecznością bieżącego monitorowania stanu realizacji planu finansowego; odpowiedzialnym za sprawowanie kontroli jest w całości dział finansowy,
- systemu kontroli bezpieczeństwa prawnego Spółki, kontrola tego bezpieczeństwa spoczywa na dziale prawnym, który koordynuje także współpracę z zewnętrznymi doradcami.

W odniesieniu do sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych w Spółce obowiązują wewnętrzne procedury. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez MAKTE Rachunkowość Sp. z o.o. sp.k. przy współpracy z poszczególnymi Działami Spółki Dominującej, pod nadzorem Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora Nadzoru Właścicielskiego i Finansów. Spółka stosuje zatwierdzoną politykę rachunkowości opisującą zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, że taki sposób funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej należycie spełnia swoje funkcje.

IV. Podsumowanie

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zarówno sytuację Spółki Infovide-Matrix S.A. jak i jej Grupy Kapitałowej w roku 2013 oraz perspektywę jej rozwoju w latach następnych. Spółka i jej Grupa Kapitałowa zarządzane są profesjonalnie.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Infovide-Matrix S.A. i jej Grupy Kapitałowej, jak również rekomendację Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2013.

Warszawa, dn. 07 maja 2014 roku.

Rada Nadzorcza