



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2015 r.

1. Informacja ogólna dotycząca Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta)

Nazwa Emitenta NTT System Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89,
05-077 Warszawa-Wesoła

Emitent wpisany jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000220535. Data dokonania rejestracji: 28.10.2004 r.

Emitent został utworzony na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. A 2477/2004). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 czerwca 2006 r. została zarejestrowana zmiana nazwy Emitenta z „NTT Nowy System S.A.” na „NTT System S.A.”.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski – Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz – Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski – Wiceprezes Zarządu

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

Przemysław Fabiś – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Davinder Singh Loomba – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Kurek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Andrzej Rymuza – Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Cieślak – Członek Rady Nadzorczej.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 26.20.Z produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- 46.51.Z sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- 46.52.Z sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- 47.41.Z sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 49.41.Z transport drogowy towarów,
- 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 95.11.Z naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Emitent i Grupa Kapitałowa NTT System S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa” lub „Grupa”) prowadzi sprzedaż głównie na terenie kraju. NTT System S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej („Jednostka Dominująca”) najwyższego szczebla.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

Historia i rozwój Emitenta

29 czerwca 2004 r.	założenie Spółki NTT Nowy System S.A.,
28 października 2004 r.	rejestracja NTT Nowy System S.A. w Krajowym Rejestrze Sądowym i rozpoczęcie działalności operacyjnej Spółki,
24 kwietnia 2006 r.	podjęcie decyzji o połączeniu ze spółką NTT System Sp. z o.o. – podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku informatycznym, o znanej marce oraz długoletniej historii,
8 czerwca 2006 r.	rejestracja połączenia Emitenta z NTT System Sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zmiany nazwy na NTT System S.A.,
lipiec 2006 r.	wprowadzenie na rynek notebooków pod własną marką CORRINO,
2 marca 2007 r.	rejestracja prospektu emisyjnego NTT System S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego,
12 kwietnia 2007 r.	pierwsze notowanie PDA NTT System S.A. na GPW,
5 lipca 2007 r.	rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego NTT System S.A. w drodze emisji publicznej akcji serii C,
19 lipca 2007 r.	wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C spółki NTT System S.A.,
30 września 2009 r.	oddanie do użytkowania nowego budynku w miejscowości Zakręt na potrzeby produkcyjno-magazynowe,
5 października 2010 r.	postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowane zostało przeniesienie siedziby Spółki z ul. Osowskiej 84 w Warszawie na ul. Trakt Brzeski 89 w Zakręcie,
27 czerwca 2014 r.	uchwała WZA w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych. Powyższą Uchwałą, z uwagi na niską wartość nominalną dotychczasowych akcji serii A, B i C oraz na utrudnioną prawidłową i rzetelną wycenę tych akcji ze względu na utrzymywanie się średniego kursu akcji Spółki znacznie poniżej ich wartości nominalnej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, w związku z planowaną procedurą scalenia akcji, połączyć akcje dotychczasowych serii A, B i C w jedną nową serię oznaczoną jako seria D. Bez dokonania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki zwiększona została dotychczasowa wartość nominalna wszystkich akcji, wynosząca na dzień podjęcia uchwały 1,50 PLN dla każdej akcji, do nowej wartości nominalnej w wysokości 6,00 PLN dla każdej akcji, przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki 55.400.000 szt. zastąpiono nowymi akcjami w łącznej liczbie 13.850.000 szt. o wartości nominalnej 6,00 PLN każda. W związku z powyższym, zgodnie ze zmienioną treścią par. 5 ust. 1 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 83.100.000,00 PLN i dzieli się na 13.850.000 szt. akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN każda, serii D.

Od dnia połączenia z NTT System Sp. z o.o. datuje się rozwój Spółki w zakresie produkcji i sprzedaży sprzętu komputerowego oraz podzespołów.

Historia Podmiotu Przejętego jako uzupełniająca do NTT System S.A.:

NTT System S.A. działa od **28 października 2004 r.** (początkowo pod nazwą NTT Nowy System S.A.). W pierwszym roku istnienia Spółka koncentrowała swoją działalność na krajowej dystrybucji podzespołów i peryferiów komputerowych, produkowanych przez światowych liderów branży komputerowej. W tym okresie Spółka zastrzyła sobie na miano solidnego partnera, a poza tym nie wystąpiły żadne zdarzenia istotnie wpływające na prowadzoną przez nią działalność.

W dotychczasowej historii Emitenta jednym z najistotniejszych zdarzeń w rozwoju działalności gospodarczej było połączenie w czerwcu 2006 r. ze spółką NTT System Sp. z o.o. – podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku informatycznym, o znanej marce oraz długoletniej historii. Z dniem połączenia Emitent przejął w całości działalność NTT System Sp. z o.o., zmieniając nazwę na NTT System S.A. Uznano, że dla prawidłowego przedstawienia działalności Emitenta właściwym jest zaprezentowanie historii Emitenta i uzupełniającej ją historii Spółki Przejętej, czyli NTT System Sp. z o.o.

Początki działalności firmy NTT System Sp. z o.o. sięgają lat osiemdziesiątych ubiegłego stulecia, kiedy to pod nazwą NTT System Ltd. powstało przedsiębiorstwo w Singapurze. W Polsce spółka ta została zarejestrowana w **1989 roku**, będąc tym samym jedną z najstarszych firm branży IT działających w kraju. Spółka NTT System Sp. z o.o., jak większość firm z tego sektora gospodarki na świecie, ma za sobą drogę od etapu „garażowego” do nowoczesnego przedsiębiorstwa. Emitent przejął wraz z NTT System Sp. z o.o. sześć regionalnych jednostek handlowych działających w Polsce, centrum montażowo-serwisowe oraz zaplecze logistyczno-magazynowe. Obecnie siedziba NTT System S.A. oraz zakład produkcyjny i serwis zlokalizowane są w miejscowości Zakręt koło Warszawy. Ponadto Spółka posiada także regionalnych przedstawicieli handlowych w Krakowie, Bydgoszczy, Rudzie Śląskiej i Wrocławiu.

Inwestycje NTT System Sp. z o.o., zarówno materialne, jak i organizacyjne, były wynikiem stałego rozwoju spółki, która corocznie zwiększała obroty oraz zatrudnienie. Pomimo występujących w gospodarce okresów recesji pierwsze 100 mln PLN obrotu przekroczyła w 1997 r. Ponadto nie zanotowała strat w żadnym roku swej działalności. NTT System Sp. z o.o., starając się być wiarygodną i solidną

w kontaktach ze wszystkimi instytucjami i przedsiębiorstwami, zapracowała sobie na wizerunek stabilnego, godnego zaufania i współpracy podmiotu, co z kolei zaowocowało umowami i kontraktami z największymi i najlepszymi z dostawców oraz ułatwiło powiększenie rynków zbytu i umacniało więzi z dotychczasowymi odbiorcami.

Od początku swego istnienia NTT System Sp. z o.o. działała i doskonaliła się w jednej dziedzinie – produkcji komputerów, oferowanych pod marką NTT lub, w zależności od wymagań klienta, w wersji OEM, oraz dystrybucji podzespołów i peryferii komputerowych, jak również produktów pamięci masowych.

Zdając sobie sprawę, że postrzeganie firmy zależy w olbrzymim stopniu od oceny jej wyrobu, spółka NTT System Sp. z o.o. wielką wagę przykładła zawsze do jakości produkowanego sprzętu, serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego oraz całego systemu kontroli. W 1997 roku spółka uzyskała certyfikat ISO 9001:1996, który zdobyła jako jedna z pierwszych firm branży IT w Polsce. Wdrożono również zintegrowany system zarządzania spełniający wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:1998, potwierdzony certyfikatem nr IS-108/1/2004, oraz zintegrowany system zarządzania spełniający wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:2005, potwierdzony certyfikatem nr IS-108/2/2006.

W roku 1997 NTT System Sp. z o.o. podjęła współpracę z Office Center Polska, był to pierwszy kontrakt realizowany w ramach nowego kanału dystrybucji poprzez sieci sprzedaży.

W trakcie swojej działalności NTT System Sp. z o.o. otrzymywała wyróżnienia i nagrody, jak np. „Produkt roku 1998” Office Depot dla komputera NTT, „Największy eksporter wśród firm informatycznych” w 1998 roku czy zaszczytny, honorowy tytuł „Firma roku 2002” przyznany przez Computerworld Polska.

Istotnym dla rozwoju NTT System Sp. z o.o. wydarzeniem było uruchomienie w sierpniu 2002 r. pilotażowego programu sprzedaży „on-line”, wprowadzonego do oferty spółki 3 lata później oraz utworzenie w 2003 r. Działu Zamówień Publicznych w Krakowie. W lipcu 2003 r. rozpoczęto produkcję notebooków Hyundai, w lipcu 2006 r. wprowadzono na rynek notebooki pod własną marką Corrino.

Dnia **8 czerwca 2006** r. zostało zarejestrowane połączenie Emitenta z NTT System Sp. z o.o. Połączenie obu spółek miało swoje uzasadnienie zarówno od strony ekonomicznej, organizacyjnej, jak i prawnej.

- Wymiar ekonomiczny. Głównym celem łączących się spółek było stworzenie mocniejszej, spójniejszej ekonomicznie organizacji o znaczącej pozycji na rynku teleinformatycznym w Polsce. Dążeniem połączonych spółek było wprowadzenie swoich papierów wartościowych do obrotu, aby pozyskać z rynku publicznego znaczące środki finansowe niezbędne do dalszego rozwoju. Ponadto, ze względu na fakt, iż właścicielami obu podmiotów były te same osoby fizyczne, a spółki te posiadały podobny profil działalności oraz tę samą lokalizację, synergia pozwoliła na osiągnięcie wymiernych skutków biznesowych w postaci dywersyfikacji przychodów, zmniejszenia kosztów w procesie zarządzania oraz sprawozdawczości.
- Wymiar organizacyjny. Jak już wcześniej wspomniano, obie spółki miały tę samą strukturę właścicielską oraz posiadały tę samą lokalizację. Połączenie obu podmiotów pozwoliło na bardziej efektywne zarządzanie spójną organizacją.
- Wymiar prawny. Kolejnym czynnikiem uzasadniającym połączenie była wyższość formy prawnej jako spółki akcyjnej nad spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Powszechnie uznaje się, iż większym zaufaniem klientów, partnerów handlowych oraz biznesowych i innych cieszą się przedsiębiorstwa prowadzone w formie spółki akcyjnej.

W wyniku połączenia obu spółek powstał silny podmiot prowadzony pod firmą NTT System S.A., którego marka zapewnia znaczącą pozycję na rynku teleinformatycznym w Polsce.

Kalendarium wydarzeń dla spółki przejętej w 2006 r.:

- 1989** – Rejestracja NTT System Sp. z o.o. w Polsce z siedzibą w Warszawie przy ul. Hetmańskiej.
- 1992** – Zmiana siedziby firmy w Warszawie – przeniesienie na ul. Osowską.
- 1994** – Rozpoczęcie współpracy z firmą INTEL.
- 1996** – Zakup działki w miejscowości Zakręt; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Bydgoszczy.
- 1997** – Wdrożenie systemu zarządzania jakością spełniającego wymagania normy PN-EN ISO 9001:1996, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC nr 112/1/97; Otwarcie firmowych Punktów Sprzedaży w Białymstoku, w Rudzie Śląskiej i we Wrocławiu.
- 1998** – Utworzenie NTT System Transport Sp. z o.o.; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Lesznie.
- 2000** – Uruchomienie zakładu produkcji w miejscowości Zakręt.
- 2001** – Nawiązanie współpracy z firmą AMD; Oddanie do użytku pierwszej hali magazynowej w Zakręcie – część I.
- 2002** – Oddanie do użytku pierwszego zaplecza magazynowego w Zakręcie – część I; Rozpoczęcie współpracy z firmą Gigabyte.
- 2003** – Dostosowanie systemu zarządzania jakością do wymagań normy PN EN 9001:2001, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC.
- 2004** – Utworzenie spółki UAB NTT System w Wilnie – NTT System Sp. z o.o. posiadała 25% akcji; Otwarcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Nowym Sączu.
- 2004** – Wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania jakością spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2001 i PN-EN ISO 14001:1998, potwierdzone uzyskaniem certyfikatu PCBC.
- 2004** – Powołanie spółki NTT Nowy System S.A. i rejestracja w KRS.
- 2005** – Utworzenie NTT System Montaż Sp. z o.o.; Uruchomienie sprzedaży on-line i sprzedaży komputerów do UE; Zamknięcie Firmowego Punktu Sprzedaży w Nowym Sączu; Oddanie do użytku dobudowanego budynku w miejscowości Zakręt, przeznaczonego dla działu księgowości, archiwum i pomieszczeń socjalnych.
- 2006** – Nabycie udziałów w firmie WEBTRADECENTER – przez NTT System Sp. z o.o.; Nabycie udziałów w IT Commerce Sp. z o.o. przez NTT System S.A.
- 2006** – Połączenie NTT Nowy System S.A. z NTT System Sp. z o.o. z jednoczesną zmianą nazwy na NTT System S.A.

2. Informacja o powiązaniach kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych krajowych i zagranicznych inwestycji kapitałowych w ramach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz metody ich finansowania

Według stanu na koniec okresu sprawozdawczego NTT System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

- NTT Technology Sp. z o.o. (poprzednio NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. Ze względu na wystąpienie w 2015 r. w spółce zależnej NTT Technology Sp. z o.o. istotnych transakcji dla obrazu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2015 r. sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

NTT System S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiące inwestycje długoterminowe:

Udziały Emitenta w innych podmiotach – wg stanu na 31 grudnia 2015 r.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych udziałów/ akcji	Wartość nominalna udziałów/ akcji	Łączna wartość nominalna udziałów/ akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)	Udział % w kapitale zakł.
IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji (utrata kontroli ze względu na likwidację)	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7/U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
NTT Technology Sp. z o.o.	05-077 Warszawa- Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%
„Osowska 84 Development” Sp. z o.o.	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	30	500 PLN	15 000 PLN	30 000 PLN	50%
„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa	04-333 Warszawa; ul. Serocka 27 lok. 20	-	-	-	-	71,9%*
UAB NTT System Baltija	Wilno (Litwa); Fabijoniskiu g. 10-6	25	28,96 EUR	724,05 EUR	2 896,20 EUR	25%

* - udział w zysku

W związku z przystąpieniem z dniem 1 stycznia 2015 roku Litwy do strefy EUR i zastąpieniem z tym dniem dotychczasowej waluty litewskiej tj. lita litewskiego na EUR po stałym kursie 1 EUR = 3,45280 Ltl, dane dotyczące udziałów w UAB NTT System Baltija przeliczone zostały na EUR.

Kapitał wyemitowany spółki UAB NTT System Baltija wynosi 2.896,20 EUR (do końca 2014 roku 10.000,00 Ltl), co odpowiada 12.342,16 PLN wg kursu śr. NBP z dnia 31.12.2015 r. – 1 EUR = 4,2615 PLN). Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

IT Commerce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa nr 7 lok. U2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000156695. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki i 85% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkami zarządu i likwidatorami tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. W wyżej wymienionej spółce nie działa rada nadzorcza.

Pomiędzy Emitentem a spółką występowały powiązania gospodarcze tego typu, że IT Commerce Sp. z o.o. prowadził administrację i hosting strony głównej NTT System (www.ntt.pl) oraz Cennika On-Line (www.nttonline.pl) – głównego programu wspierającego sprzedaż NTT System z wykorzystaniem Internetu, wprowadzał nowe funkcjonalności w Cenniku On-Line (na zlecenie NTT System) oraz dbał o poprawne funkcjonowanie programów wspomagających zarządzanie, sprzedaż, produkcję oraz serwis w firmie NTT System. Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują obecnie powiązania gospodarcze. Zadania realizowane na rzecz Emitenta przez IT Commerce Sp. z o.o. przejęły inne firmy zewnętrzne a część z nich realizuje NTT System S.A. siłami własnymi.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji (22.33.Z)
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z)
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (51.14.Z)
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (51.15.Z)
- Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych (51.64.Z)
- Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (52.44.Z)
- Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A)
- Transmisja danych i teleinformatyka (64.20.C)
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.12.B)
- Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23.Z)
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (67.13.Z)
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72.10.Z)
- Działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z)
- Przetwarzanie danych (72.30.Z)
- Działalność związana z bazami danych (72.40.Z)
- Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z)
- Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z)
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14.A)
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (74.14.B)

Wyemitowany, opłacony i zarejestrowany w KRS kapitał zakładowy spółki wynosi 250 tys. PLN.

Czas trwania działalności IT Commerce Sp. z o.o. nie jest ograniczony. Tym niemniej, z uwagi na ujemne wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę i w konsekwencji wystąpienie ujemnej wartości kapitałów własnych, w dniu 27 lipca 2010 r. Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp. z o.o. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, celem zabezpieczenia dalszej działalności spółki, upoważniło Zarząd IT Commerce Sp. z o.o. do złożenia wniosku o likwidację.

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki IT Commerce Sp. z o.o. w dniu 28 września 2010 r. podjęta została decyzja o rozwiązaniu spółki. W dniu 8 października 2010 r. złożony został do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o likwidację spółki IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Likwidatorami spółki zostali dotychczasowi członkowie zarządu spółki.

Opisane powyżej działania są spójne z przyjętymi przez Zarząd Emitenta założeniami dotyczącymi porządkowania struktury Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

NTT Technology Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej działająca pod firmą NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Pomiędzy Emitentem a Spółką nie występują istotne powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (46.51.Z)
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (46.52.Z)
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (46.66.Z)
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (46.69.Z)
- sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z)
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (33.13.Z)
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z)
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z)
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z)
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z)

W dniu 4 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o zmianie firmy na NTT Technology Sp. z o.o. i przeniesieniu siedziby do miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89.

Osowska 84 Development Spółka z o.o.

W dniu 22 października 2010 roku spółka NTT System S.A. objęła w wyniku uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego 200 (dwieście) nowo utworzonych udziałów, o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) złotych każdy udział, w kapitale zakładowym istniejącej spółki, działającej pod firmą Osowska 84 Development Spółka z o.o.

z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Serockiej 27 lok. 20, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, pod nr KRS 0000280059, które stanowią 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych. Wspólnikiem posiadającym pozostałe 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółki jest Tryboń – Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Źródłem finansowania aktywów były środki własne NTT System S.A. O objęciu udziałów w podmiocie powiązany NTT System S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 25 z 23 października 2010 r.

W dniu 17 czerwca 2014 r. wspólnicy Osowska 84 Development Spółka z o.o. podjęli uchwałę w sprawie umorzenia części udziałów i obniżenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 200.000,00 PLN do kwoty 30.000,00 PLN, poprzez umorzenie 340 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy, tj. o łącznej wartości 170.000,00 PLN, w tym: 170 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy (o łącznej wartości 85.000,00 PLN) należących do Tryboń – Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz 170 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy (o łącznej wartości 85.000,00 PLN) należących do NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie.

Umorzenie udziałów nastąpiło z kapitału zakładowego spółki za wynagrodzeniem w wysokości wartości nominalnej umarzanych udziałów. Wynagrodzenie w części przypadającej NTT System S.A. wypłacone zostało w dniu 23 października 2014 r.

Wartość ewidencyjna udziałów w Osowska 84 Development Spółka z o.o. wynosi w księgach NTT System S.A. 15.000,00 PLN i na 31 grudnia 2015 r. jest objęta w pełni odpisem aktualizacyjnym, ze względu na utratę wartości.

„Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa

W dniu 22 października 2010 roku spółka NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej - „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa. Wspólnikiem odpowiadającym za zobowiązania Spółki bez ograniczenia (komplementariuszem) jest: Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Wspólnikami, których odpowiedzialność za zobowiązania Spółki jest ograniczona (komandytariuszami) są:

- a) NTT System Spółka Akcyjna – do wysokości 400.000,00 (czterysta tysięcy) złotych (suma komandytowa);
- b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – do wysokości 100.000,00 (sto tysięcy) złotych (suma komandytowa).

Wspólnicy ponadto zobowiązali się do wniesienia następujących wkładów:

1. Spółka Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wkład pieniężny w wysokości 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) złotych,
2. Spółka NTT System Spółka Akcyjna – wkład niepieniężny w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Osowskiej 84, obejmującej działki gruntu nr 7/9 i 7/10 z obrębem 3-04-08, objęte księgą wieczystą Kw Nr WA6M/00451328/0 o powierzchni 2.016 m² wraz z prawem własności posadowionego na działce nr 7/10 budynku o powierzchni użytkowej 708 m², stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości 6.000.000,00 (sześć milionów) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 502.857,30 (pięćset dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem i 30/100) złotych,
3. Spółka Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wkład niepieniężny w postaci:
 - a) kompletnej dokumentacji projektowej inwestycji, polegającej na wybudowaniu na działce przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie budynku mieszkalnego z usługami i garażami o łącznej powierzchni użytkowej około 3.200 m. kw., na którą składa się dokumentacja niezbędna dla uzyskania decyzji o warunkach zabudowy, dokumentacja dotycząca rozbiórek, projekt budowlany, dokumentacja niezbędna do uzyskania pozwolenia na budowę oraz dokumentacja wykonawcza – o wartości 448.000,00 (czterysta czterdzieści osiem tysięcy) złotych, oraz
 - b) przygotowania inwestycji przy ul. Osowskiej 84 pod względem formalnym i administracyjnym (m.in. uzyskanie niezbędnych dla realizacji projektu decyzji i zgód etc.) o wartości 236.800,00 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy osiemset) złotych,
 - c) obsługi biurowej, administracyjnej i prawnej inwestycji położonej przy ul. Osowskiej 84 w okresie 34 miesięcy począwszy od miesiąca następującego po zarejestrowaniu spółki w KRS o wartości 296.000,00 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć) złotych,
 - d) prowadzenia sprzedaży inwestycji w okresie 24 miesięcy począwszy od dnia rozpoczęcia wyżej opisanej inwestycji o wartości 606.000,00 (sześćset sześć tysięcy) złotych, o łącznej wartości 1.586.800,00 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset) złotych oraz wkład pieniężny o wartości 349.096,00 (trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt sześć) złotych.

Spółkę komandytową reprezentuje i prowadzi jej sprawy komplementariusz.

Wspólnicy uczestniczą w zysku Spółki w następujący sposób:

- a) NTT System S.A. – 71,90 (siedemdziesiąt jeden i 90/100)%,
- b) Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Sp. z o.o. – 27,10 (dwadzieścia siedem i 10/100)%,
- c) Osowska 84 Development Sp. z o.o. – 1,00 (jeden)%,

Komandytariusze uczestniczą w stratach Spółki do wysokości wniesionego wkładu.

Spółki Osowska 84 Development Spółka z o.o. i „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa” realizują inwestycję w postaci wybudowania budynku mieszkalnego z usługami, biurami oraz częścią parkingową przy ul. Osowskiej 84 w Warszawie (w miejscu, gdzie znajdowała się wcześniej siedziba Spółki NTT System S.A.). Aktualnie inwestycja i sprzedaż lokali została ukończona.

Wkłady niepieniężne i pieniężne pokryte zostały środkami własnymi NTT System S.A. Charakter nabytych aktywów – inwestycja długoterminowa.

Zarząd NTT System S.A. informuje, iż wspólnicy Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa dokonali zmiany treści Umowy Spółki poprzez następujące zmniejszenie wkładów:

- a) wkład Spółki Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - zmniejszony został do wysokości 1.000,00 PLN;
- b) wkład Spółki NTT System S.A. zmniejszony został do wysokości 400.000,00 PLN;
- c) wkład Spółki Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z o.o. zmniejszony został do wysokości 100.000,00 PLN.

W związku ze zmniejszeniem wysokości wkładów zgromadzenie wspólników Spółki Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa podjęło uchwałę o zwrocie różnicy pomiędzy zmniejszoną wysokością wkładów a ich pierwotną wysokością w następujący sposób:

1. Spółce Osowska 84 Development Spółka z o.o. zwrócona zostanie kwota 149.000,00 PLN;
2. Spółce NTT System S.A. zwrócona zostanie kwota 6.102.857,30 PLN;
3. Spółce Tryboń - Projektowanie i Powiernictwo Inwestycyjne Spółka z o.o. zwrócona zostanie kwota 1.835.896,00 PLN.

Zwrot wkładów odbywał się sukcesywnie w formie pieniężnej, proporcjonalnie do wpływów uzyskiwanych ze sprzedaży lokali położonych w Warszawie przy ul. Osowskiej 84, po pomniejszeniu kwot o zobowiązania wskazane w bilansie.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania NTT System S.A. z tytułu zmniejszenia wkładów otrzymała łącznie kwotę 6 102 857,30 PLN (w tym do 31 grudnia 2015 roku – kwotę 6 102 857,30 PLN).

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość wkładów wniesionych przez NTT System S.A. do spółki Osowska 84 Development Sp. z o. o. Spółka komandytowa, ujętych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, ze względu na objęcie tych wkładów w całości odpisem aktualizującym, wynosi 0 tys. PLN.

Zmiany kapitałowe w spółkach Osowska 84 Development Spółka z o.o. i Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa związane są z kończącym się procesem inwestycyjnym, do realizacji którego spółki te były powołane.

UAB „NTT SYSTEM BALTIJA” (UAB odpowiednik Sp. z o.o.) z siedzibą w Wilnie, Fabijoniskiu g. 10-6. Emitent posiada 25% w kapitale zakładowym spółki i 25% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Członkami rady nadzorczej i Zarządu tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują aktualnie powiązania gospodarcze. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż techniki komputerowej i technologii informatycznej.

W związku z przystąpieniem z dniem 1 stycznia 2015 roku Litwy do strefy EUR i zastąpieniem z tym dniem dotychczasowej waluty litewskiej tj. lita litewskiego na EUR po stałym kursie 1 EUR = 3,45280 Ltł, dane dotyczące udziałów w UAB NTT System Baltija przeliczone zostały na EUR.

Kapitał wyemitowany spółki UAB NTT System Baltija wynosi 2.896,20 EUR (do końca 2014 roku 10.000,00 Ltł), co odpowiada 12.342,16 PLN wg kursu śr. NBP z dnia 31.12.2015 r. – 1 EUR = 4,2615 PLN). Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

4. Opis znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym NTT System S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Zawierane transakcje są transakcjami typowymi i rutynowymi, których charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne.

5. Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej

W skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które są stosowane do sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych NTT System S.A. i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej NTT System S.A. począwszy od 2007 r. Sprawozdania te sporządzane są w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, zgodnie z MSR/MSSF z zachowaniem zasady istotności.

Porównywalne dane finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2014 r. zaprezentowano zgodnie z MSR/MSSF z zachowaniem zasady istotności.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt z tytułu błędów podstawowych oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Rok obrotowy w Grupie Kapitałowej pokrywa się z rokiem kalendarzowym i kończy się z dniem 31 grudnia.

Sprawozdanie finansowe NTT System S.A. i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. (odpowiednio jednostkowe i skonsolidowane) sporządzone zostały zgodnie z MSR/MSSF.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szczegóły wybrane polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta i Grupę Kapitałową:

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne

Wartości niematerialne, środki trwałe i środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, a poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji raz w roku.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|---|-------------------------|
| ▪ prawo użytkowania wieczystego gruntu | nie podlega amortyzacji |
| ▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | od 2,5% do 10% |
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | od 7% do 20% |
| ▪ środki transportu | od 14% do 20% |
| ▪ pozostałe środki trwałe | od 12,5% do 40% |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| ▪ licencje i oprogramowanie | od 20% do 50% |
|-----------------------------|---------------|

Co do zasady składniki majątku o wartości początkowej wyższej niż 500 PLN, lecz nie przekraczającej 3.500 PLN ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

5.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach, z uwagi na ich klasyfikację, wycenione są w wartości godziwej, a w przypadku udziałów w jednostkach zagranicznych wartość udziałów wyrażona w walucie obcej przeliczana jest na koniec roku po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP.

Inwestycje długoterminowe składające się z nieruchomości wycenione zostały w wartości godziwej.

Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec okresu sprawozdawczego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy poprzez odniesienie odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Inne środki pieniężne obejmują aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty), zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

5.3 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- należności przeterminowanych powyżej 360 dni, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika z obowiązku zapłaty.

Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

5.4 Zapasy

Towary

Przyjęcia towarów do magazynów ewidencjonuje się w cenie zakupu powiększonej o koszty związane z tym zakupem.

Zapasy towarów oraz ich rozchody wycenia się wg cen rzeczywistych nabytych partii towaru, przy uwzględnieniu metody FIFO.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość towarów:

- a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych towarów, z uwzględnieniem indywidualnej analizy zalegania poszczególnych grup towarowych,
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

Wyroby gotowe

Przyjęcia wyrobów z produkcji do magazynu wyceniane są w cenach ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych:

- a) zalegających powyżej 360 dni – co do zasady w wysokości 30% wartości tych wyrobów, z uwzględnieniem indywidualnej analizy zalegania poszczególnych grup produktowych,
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

5.5 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą, z tym że koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc rozliczane są co do zasady w czasie w przypadku, gdy kwota wydatku jest wyższa niż 1.000 PLN. Pozostałe koszty dotyczące okresów dłuższych niż jeden miesiąc odnosi się bezpośrednio w koszty okresu, w którym został poniesiony wydatek.

5.6 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę.

5.7 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione.

5.8 Podatek dochodowy odroczoney

Spółka tworzy aktywa i rezerwę na odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku obejmują tytuły przyszłych kosztów oraz straty podatkowe, które mają szansę na zrealizowanie w przyszłych okresach.

5.9 Opis istotnych pozycji pozabilansowych Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

AKTYWA

Na dzień 31.12.2015 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. posiadała zabezpieczenia spłaty należności od jednego z kontrahentów zagranicznych w postaci otrzymanej gwarancji udzielonej przez krajowy podmiot powiązany z dłużnikiem do wysokości 5 mln PLN.

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31.12.2015 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 125 444 tys. PLN, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe w wysokości 491 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 28 200 tys. PLN oraz 1 700 tys. EUR,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 75 000 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy leasingu w wysokości 57 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w wysokości 7 000 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty długu celnego w wysokości 600 tys. PLN,
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wiarygodności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentem, do kwoty 1 000 tys. PLN,
- Weksel wraz z deklaracją wekslową wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy gwarancji bankowej w wysokości 1 500 tys. USD.

Na dzień 31.12.2015 r. NTT Technology Sp. z o.o. (jednostka zależna od NTT System S.A.) posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 7 754 tys. PLN, w tym 7 213 tys. PLN z tytułu gwarancji zabezpieczenia należytego wykonania umowy, udzielonej przez towarzystwo ubezpieczeniowe w przypadku nałożenia kar umownych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy przez konsorcjum czterech podmiotów, w którego skład wchodzi NTT Technology Sp. z o.o. oraz 541 tys. PLN z tytułu poręczenia przez NTT Technology Sp. z o.o. weksła wystawionego przez jednego z członków konsorcjum do dyspozycji towarzystwa ubezpieczeniowego w związku z udzieloną gwarancją.

Ponadto, na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w NTT System S.A. prowadzonych jest jednocześnie kilka podatkowych postępowań kontrolnych wszczętych w latach 2011-2014 przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, obejmujących łącznie swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku za lata 2008 - 2012 oraz styczeń i luty 2013 roku. Postępowania dotyczące podatku od towarów i usług za rok 2008 i 2009 opisane zostały szczegółowo w pkt 20.

Pozostałe postępowania na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania są nadal w toku i nie zapadły w nich jeszcze żadne rozstrzygnięcia.

Na dzień 31.12.2015 r. spółka Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań. Zestawienie aktywów i zobowiązań warunkowych zamieszczone jest w nocie nr 48 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

6. Zastosowane kursy walut

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na Euro w następujący sposób:
- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym; kurs ten wyniósł za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 – 1 Euro = 4,1848 PLN, a za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 – 1 Euro = 4,1893 PLN;

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2015 r. - 1 Euro = 4,2615 PLN; na dzień 31 grudnia 2014 r. - 1 Euro = 4,2623 PLN.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

7. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System S.A., ważniejszych zdarzeń mających wpływ na działalność i wyniki finansowe oraz perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w nadchodzącym roku

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. prowadzi działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, w szczególności komputerów, podzespołów i peryferiów komputerowych. Produkowane przez NTT System S.A. komputery stacjonarne, komputery typu AIO, serwery, tablety, notebooki i netbooki mają szerokie spektrum konfiguracji i wykorzystują najnowocześniejsze technologie informatyczne. Emitent produkuje sprzęt zarówno pod własną marką, jak i pod markami zleconymi przez klientów. Oferta dystrybucyjna Grupy Kapitałowej uzupełnia ofertę handlową o komputery, notebooki i tablety innych producentów oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

Dane w tys. PLN	2015	2014
Przychody ze sprzedaży	730 937	725 556
Zysk (strata) operacyjna	8 645	7 901
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 750	5 117
Zysk (strata) netto	5 737	3 293

W 2015 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. uzyskała przychody w wysokości 730,9 mln PLN, w porównaniu do 725,6 mln PLN osiągniętych w 2014 roku, wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 6,8 mln PLN w porównaniu do 5,1 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o ok. 33%. W tym samym okresie zysk netto Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wzrósł z 3,3 mln PLN do 5,8 mln PLN, tj. o ok. 76%. Warto zwrócić uwagę, że w 2015 r. NTT Technology Sp. z o.o. - spółka zależna z Grupy Kapitałowej NTT System S.A. osiągnęła przychód w wysokości 51,6 mln PLN i zysk netto w kwocie 1,2 mln PLN.

Zarząd NTT System S.A. (Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie jednostek zależnych nieistotnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. Ze względu na wystąpienie w 2015 r. w spółce zależnej NTT Technology Sp. z o.o. istotnych transakcji dla obrazu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2015 r. sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

Największy wzrost w omawianym okresie wygenerowała sprzedaż w segmencie dystrybucji komputerów, notebooków i tabletów. Sprzedaż ta wzrosła z 339,2 mln PLN do poziomu 420,4 mln PLN, tj. o 24%. To efekt z jednej strony powodzenia, jakim cieszyły się wśród klientów komputery znajdujące się w ofercie (głównie LENOVO i HP), ale także coraz bardziej rozbudowanego portfolio oferowanych urządzeń mobilnych. Zarząd Jednostki Dominującej zauważa, że tendencja wzrostowa, powinna być utrzymana w kolejnych okresach. W omawianym okresie istotnie również wzrósł wolumen sprzedaży konsoli dla graczy, gier i akcesoriów z nimi związanych (Microsoft).

W wynikach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. największy udział ma Jednostka Dominująca – NTT System S.A. (Emitent). NTT System S.A. produkuje komputery stacjonarne (serie Business, Home, Game, All-In-One AIO, Nettop), serwery (serie Tytan, Atlas i Storage), terminale sieciowe (seria NTT LaNeo) oraz urządzenia mobilne (notebooki; tablety - NTTTablet, NTT MagicTab (specjalny tablet dla dzieci); smartfony – N-Phone).

W 2014 r. Spółka wprowadziła do oferty specjalne modele tabletów dedykowane do biznesu i administracji, w tym NTTTablet Inari - wytrzymały tablet do pracy w ekstremalnych warunkach pracy i środowiska, zaprojektowany w Finlandii przez inżynierów z firmy Aava Mobile Oy do profesjonalnych zastosowań w różnych dziedzinach życia i gospodarki, tam gdzie potrzebna jest niezawodność i trwałość (służby mundurowe, ratownictwo, transport i wiele innych zastosowań). Spółka sprzedaje obecnie kilkanaście różnych modeli tabletów pod własną marką, oferując jednocześnie tablety z portfolio innych producentów, między innymi Lenovo, Apple, Goclever.

Emitent planuje również dalszą ekspansję w zakresie produkowanych przez siebie komputerów AIO (All-in-One), które znajdują szczególne uznanie u klientów biznesowych i z sektora publicznego. Urządzenia te oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory, oraz krótki czas realizacji zamówień.

Stale rozwijamy ofertę dla sektora biznesowego w zakresie komputerów i serwerów (zarówno własnej produkcji, jak i innych producentów).

W 2015 r. Spółka wprowadziła do oferty NTTstickPC - super mały i lekki, oszczędny, bardzo wydajny komputer pozwalający mieć biuro, ulubione aplikacje, gry i multimedia zawsze przy sobie, dosłownie w kieszeni i zamienić każdy monitor lub odbiornik TV czy projektor z gniazdem HDMI w pełni funkcjonalny wydajny komputer PC. Poza wspomnianymi wyżej komputerami i urządzeniami mobilnymi Spółka z powodzeniem plasuje na rynku materiały eksploatacyjne pod własnymi markami - tusze i tonery pod marką PRINTT oraz wprowadzone do oferty w 2014 r. środki czyszczące pod marką CleaNTT. NTT System wprowadziło do oferty również inne nowe produkty: power-banki i zasilacze uniwersalne (NTTpower), pamięci flash NTTdrive i akcesoria komputerowe, w tym dla graczy (np. myszy Hiro). W 2015 r. wprowadziliśmy do oferty myszy i klawiatury dla graczy grupy PREMIUM. Rozszerzenie gamy grup produktowych w ramach marek własnych jest realizacją planów Spółki, związanych z rozwojem portfolio produktów własnych. Jest jednocześnie odpowiedzią na rosnące zapotrzebowanie na akcesoria i środki czystości dla stale zwiększającej się liczby urządzeń elektronicznych. NTT System S.A i jej produkty były wielokrotnie nagradzane i wyróżniane w minionym roku. Komputery NTT były wykorzystywane na największych w Polsce międzynarodowych wydarzeniach powiązanych z e-sportem, takich jak m.in. światowe finały Ligi Intel Extreme Masters czy Poznań Game Arena. Ciesząc się z dotychczasowego zaufania klientów Spółka planuje w 2016 r. wprowadzenie na rynek kolejnych nowych produktów pod własną marką oraz rozbudowę oferty produktów w ramach marek dotychczas wprowadzonych.

Jednocześnie NTT System stale rozszerza ofertę w zakresie usług produkcyjno-montażowych oraz serwisowych. W zakresie dystrybucji NTT System sprzedaje głównie produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak Lenovo (komputery, notebooki, ultrabooki, tablety, AIO, akcesoria), Microsoft (oprogramowanie, konsole, gry i akcesoria), Intel (procesory, płyty główne), HP (notebooki, akcesoria). W zakresie akcesoriów komputerowych trzon oferty NTT System S.A. stanowią produkty Microsoft, Lenovo, HP, Targus, Modecom, TP-Link, Gembird..

Zarząd Spółki planuje wprowadzenie do oferty nowych linii dystrybucyjnych światowych potentatów w zakresie komputerów i smartfonów. Spółka na podstawie otrzymanej w dniu 26 maja 2015 r., podpisanej umowy partnerskiej z Hewlett-Packard BV Amsterdam, Meyrin Branch z siedzibą w Genewie (Szwajcaria) została oficjalnym autoryzowanym partnerem w kanale dystrybucji produktów konsumenckich marki HP w Polsce.

W ramach współpracy z HP dystrybutor będzie posiadał w swojej ofercie szeroką gamę komputerów, notebooków i akcesoriów z linii konsumenckiej HP - światowego lidera wysokiej jakości rozwiązań technologicznych. Jednocześnie Spółka istotnie rozszerzyła ofertę produktów Lenovo – m.in. w zakresie komputerów linii ThinkPad. W 2016 r. NTT System S.A. rozpoczęło współpracę z firmą HAIER w zakresie dystrybucji produktów AGD tej firmy.

Zdaniem Zarządu NTT System S.A. w 2016 roku powinna być kontynuowana dalsza poprawa wyników finansowych Grupy Kapitałowej, aczkolwiek Zarząd dostrzega ryzyka rynkowe, opisane m.in. w pkt 9, które mogą negatywnie wpływać na rentowność NTT System S.A. i jej Grupy Kapitałowej.

Chcielibyśmy również zwrócić uwagę na pkt 21 poniżej „Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz polityki w zakresie kierunków tego rozwoju”

8. Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2015 udział %	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 udział %
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	20 560	6,9%	21 089	8,8%
Nieruchomości inwestycyjne	3 215	1,1%	3 215	1,3%
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 727	10,7%	31 876	13,2%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	1 192	0,5%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 179	1,7%	2 273	1,0%
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	60 681	20,4%	59 645	24,8%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	62 003	20,8%	44 464	18,5%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	81 589	27,4%	106 251	44,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	50	0,0%	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	1 567	0,5%	-	-
Pozostałe aktywa	18 273	6,1%	12 315	5,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 706	24,8%	18 261	7,5%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	237 188	79,6%	181 291	75,2%
Aktywa razem	297 869	100,0%	240 936	100,0%

	Stan na 31/12/2015 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2015 udział %	Stan na 31/12/2014 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2014 udział %
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	83 100	27,9%	83 100	34,5%
Kapitał zapasowy	34 193	11,5%	33 841	14,0%
Kapitał rezerwowy	10 158	3,4%	10 158	4,2%
Zyski zatrzymane	5 737	1,9%	3 293	1,4 %
Niepodzielony wynik finansowy	<u>(2 736)</u>	(0,9)%	<u>(3 624)</u>	(1,5)%
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	<u>130 452</u>	43,8%	<u>126 768</u>	52,6%
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-
Razem kapitał własny	<u>130 452</u>	43,8%	<u>126 768</u>	52,6%
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	4 740	1,6%	1 339	0,6%
Rezerwy długoterminowe	109	0,0%	109	0,0%
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>4 849</u>	1,6%	<u>1 448</u>	0,6%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 767	43,9%	51 931	21,6%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	35 917	14,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	74	0,0%	6	0,0%
Bieżące zobowiązania podatkowe	283	0,1%	1 676	0,7%
Rezerwy krótkoterminowe	12 081	4,1%	15 765	6,5%
Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe	19 363	6,5%	7 425	3,1%
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>162 568</u>	54,6%	<u>112 720</u>	46,8%
Zobowiązania razem	<u>167 417</u>	56,2%	<u>114 168</u>	47,4%
Pasywa razem	<u>297 869</u>	100,0%	<u>240 936</u>	100,0%

9. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej i jej otoczeniem

Czynniki związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko kursowe

U firm, które w swojej działalności opierają się na imporcie czy na eksporcie produktów i towarów, występowanie wahań kursów walut wymusza wprowadzenie do polityki finansowej środków przeciwdziałających i chroniących przed znaczącym negatywnym wpływem niestabilności kursów walut obcych w stosunku do złotego. W działalności Grupy Kapitałowej część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Jednocześnie większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym w PLN. Czasami zaś bywa odwrotnie – towary kupione za PLN sprzedawane są za wynagrodzenia w innych walutach. Zarząd stosuje aktywną politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, m.in. poprzez transakcje terminowe forward. Całkowite wyeliminowanie negatywnych skutków wahań kursowych w działalności Grupy nie jest możliwe. Wystąpienie negatywnych tendencji w zakresie kursów PLN względem innych walut (głównie EUR i USD) może niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Grupa Kapitałowa zaopatruje się bezpośrednio u światowych liderów w produkcji sprzętu IT, podzespołów i części komputerowych lub w ich sieci dystrybucyjnej. Oznacza to, iż większość dostaw Grupa Kapitałowa realizuje od kilkudziesięciu dostawców. Dostawy te są realizowane w ramach zamówień. W każdej grupie towarowej Grupa Kapitałowa posiada co najmniej dwóch dostawców konkurujących ze sobą. Ta zasada pozwala negocjować ceny i w pełni zabezpiecza przed brakiem podzespołów. Duża konkurencja na rynku producentów i dostawców umożliwia znalezienie nowego partnera w miejsce utraconego. Istnieje więc pewne ryzyko zachwiania dostaw w krótkim czasie, co przełożyłoby się na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

Grupa Kapitałowa prowadzi działania mające na celu dywersyfikację portfela odbiorców, jednakże grupa największych klientów generuje istotną część łącznych obrotów Grupy Kapitałowej. Istnieje więc ryzyko, iż utrata części klientów z grupy największych odbiorców, w szczególności niektórych sieci handlowych, może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów ze sprzedaży i osiąganę przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa posiada jednak istotną przewagę, gdyż będąc jednocześnie producentem komputerów oraz dystrybutorem sprzętu IT, może spełniać oczekiwania swoich klientów w większym zakresie niż firmy konkurencyjne.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej, nie występuje w istotnym stopniu element sezonowości sprzedaży. Tym niemniej, struktura przychodów wykazująca istotne różnice w poszczególnych kwartałach spowodowana jest głównie wpływem zakupów sektora publicznego i klientów instytucjonalnych oraz terminów w jakich te podmioty wykorzystują środki zarezerwowane na określone cele w swoich rocznych budżetach. Dodatkowo w grupie klientów indywidualnych wzrasta sprzedaż okolicznościowa komputerów, np. w grudniu, przed świętami Bożego Narodzenia, zaś spada w okresie urlopowym. Wspomniana sezonowość sprzedaży uniemożliwia dokładną ocenę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i jej wyników finansowych w trakcie roku obrotowego (pokrywającego się z rokiem kalendarzowym) oraz utrudnia szacunek wyników za dany rok obrotowy na podstawie wyników kwartalnych.

Ryzyko związane z zapasami i należnościami

Podzespoły komputerowe szybko tracą na wartości, co wynika z dynamicznego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Grupa Kapitałowa dokonuje zakupów podzespołów i akcesoriów w dużych partiach, aby skorzystać z efektu skali, co pozwala na wynegocjowanie korzystnych warunków dostaw. Istnieje ryzyko, iż cena sprzedaży produktu nie pokryje kosztów produkcji z uwagi na znaczący spadek ceny rynkowej użytych do produkcji podzespołów. By zniwelować to ryzyko, Grupa Kapitałowa podpisuje z większością dostawców kontrakty zawierające klauzulę „ochrony ceny”, która zapewnia obniżkę przez producenta ceny dostarczonego towaru, znajdującego się w magazynie spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. W celu redukcji ryzyka związanego z potencjalnymi stratami wynikającymi ze spadku cen rynkowych magazynowanych podzespołów Grupa Kapitałowa stale kontroluje stan zapasów, zwiększa ich rotację oraz uwzględnia to ryzyko przy negocjacjach kontraktów z dostawcami.

Należności Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług stanowią ok. 30% sumy bilansowej, co wynika z charakterystyki kanałów dystrybucji, w których Grupa sprzedaje towary i produkty. Grupa Kapitałowa redukuje ryzyko związane z należnościami poprzez indywidualne, ustalone dla każdego klienta, limity kredytowe wraz z określonymi terminami płatności. Grupa Kapitałowa monitoruje spłatę należności poprzez własny Dział Windykacji, który w razie konieczności podejmuje natychmiastowe działania windykacyjne. Grupa Kapitałowa ubezpiecza swoje należności handlowe, co znacznie redukuje ryzyko wystąpienia strat – zgodnie z umową ubezpieczyciel zobowiązany jest do wypłaty ok. 90% kwoty ubezpieczonych wierzytelności (ok. 10% stanowi udział własny w przypadku wystąpienia szkody). Aktualnie przeszło 80% salda należności z tytułu dostaw i usług jest objęte ubezpieczeniem. Pomimo działań Grupy Kapitałowej, zmierzających do redukcji ryzyka dotyczącego

spłaty należności, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności niektórych odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

Grupa Kapitałowa realizuje przyjętą strategię inwestycyjną. Celem inwestycji jest zwiększenie przychodów ze sprzedaży, poprawienie rentowności oraz osiąganych wyników finansowych. Realizacja procesu inwestycyjnego wiąże się jednak z szeregiem zagrożeń, w tym z odmową uzyskania pozwoleń budowlanych i administracyjnych, opóźnieniem w harmonogramie realizacji inwestycji i niedoszacowaniem nakładów inwestycyjnych. Nie można również wykluczyć niższego niż pierwotnie zakładano poziomu efektów i korzyści ekonomicznych, wynikających z realizacji poszczególnych zamierzeń inwestycyjnych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność oraz rozwój Grupy Kapitałowej zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Dynamiczny rozwój firm informatycznych działających na terenie Polski może doprowadzić do wzrostu popytu na wysoce wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę. Istnieje ryzyko, iż utrata kluczowych pracowników może w krótkim terminie wpłynąć na spadek efektywności działania Grupy Kapitałowej. Konkurencja wśród pracodawców może z kolei przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia pracowników w Grupie Kapitałowej, a co za tym idzie – na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągle doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych.

Grupa Kapitałowa, której działalność w znaczącym stopniu zależy od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii oraz produktów, jest obciążona ryzykiem wynikającym z nienadążania za rozwojem rynku w tym zakresie.

Grupa Kapitałowa nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych i produktów oraz możliwych sposobów ich wykorzystania, a także nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Grupy we wdrażaniu nowych rozwiązań. Grupa Kapitałowa dba również o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych.

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Właściwe działanie systemów informatycznych jest jednym z podstawowych warunków prawidłowego funkcjonowania przedsiębiorstw. Grupa Kapitałowa, dostarczając produkty informatyczne do odbiorcy, ponosi ryzyko odpowiedzialności za wyrządzone przez wadliwy produkt szkody, za które nie odpowiada dostawca podzespołów Grupy Kapitałowej, a które mogą mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa klienta. W przypadku wystąpienia takiego zdarzenia klient może zgłaszać roszczenia odszkodowawcze z tytułu poniesionych szkód, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową. Wystąpienie takiego ryzyka jest jednak mało prawdopodobne, gdyż to firmy integratorskie (których Grupa Kapitałowa jest dostawcą) ponoszą odpowiedzialność wobec końcowych użytkowników za sprawne działanie systemów informatycznych, a sprawność tych systemów wynika głównie z zastosowanego oprogramowania oraz poniesionych nakładów na zabezpieczenie bezawaryjnej pracy całego systemu.

Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy Kapitałowej

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

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Pewne zagrożenie mogą więc stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Każda zmiana przepisów może wywołać negatywne skutki dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej – spowodować wzrost kosztów działalności Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie rezultatów przyszłych zdarzeń czy decyzji. Prawo polskie wciąż znajduje się w okresie dostosowawczym, związanym z harmonizacją przepisów w krajach Unii Europejskiej. Związane z tym zmiany przepisów mogą mieć wpływ

na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także na działalność Grupy. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe).

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dalsza działalność Grupy zależy w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez nią produktach i usługach najnowszych rozwiązań technologicznych. Aby utrzymać konkurencyjną pozycję na rynku, trzeba prowadzić prace rozwojowe i inwestować w nowe produkty.

Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, iż produkty oferowane przez Grupę Kapitałową staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią korzyści ekonomicznych spodziewanych na etapie ich tworzenia i rozwoju. Ponadto istnieje ryzyko, iż nowe rozwiązania technologiczne, nad których stworzeniem lub rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracowała Grupa Kapitałowa, nie osiągną oczekiwanych parametrów, co miałyby negatywny wpływ na zdolność Grupy Kapitałowej do odzyskania poniesionych nakładów.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców.

10. Informacje o podstawowych grupach towarowych oferowanych przez Grupę Kapitałową oraz ich udziale w sprzedaży ogółem

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. jest produkcja i sprzedaż komputerów oraz dystrybucja sprzętu komputerowego, w tym podzespołów, akcesoriów, sprzętu peryferyjnego i oprogramowania. Podstawową działalność uzupełniają usługi, przede wszystkim w zakresie serwisu naprawczego oraz inne usługi szeroko związane ze sprzętem komputerowym. Struktura sprzedaży w podziale na poszczególne profile działalności kształtowała się w 2015 r. w sposób następujący:

Lp.	Grupa produktowa	2015 Przychody netto ze sprzedaży w tys. PLN	2015 (%)	2014 Przychody netto ze sprzedaży w tys. PLN	2014 (%)
1	Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	80 828	11,1%	107 858	14,9%
2	Dystrybucja komputerów i tabletów innych producentów	420 443	57,5%	339 216	46,7%
3	Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferii i elektroniki użytkowej	210 845	28,8%	255 833	35,3%
4	Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	11 658	1,6%	13 446	1,8%
5	Przychody z tytułu świadczenia usług	7 163	1,0%	9 203	1,3%
	Suma:	730 937	100,0%	725 556	100,0%

Pomimo silnej konkurencji rynkowej i zmiennych czynników otoczenia branży Grupa Kapitałowa NTT System S.A. stale rozszerza swoją ofertę handlową w zakresie asortymentu sprzedawanych produktów i towarów oraz świadczonych usług. Produkty NTT System S.A. zdobywają stale rosnące uznanie zarówno coraz bardziej wymagających użytkowników, jak i branżowych ekspertów. Oferta ciągle dostosowywana jest do rynkowych trendów.

W stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, w okresie sprawozdawczym struktura produktowa sprzedaży, jak wskazuje powyższa tabela, uległa zmianom. Istotnie wzrósł poziom sprzedaży zaawansowanych rozwiązań, w tym sprzedaży dystrybucyjnej komputerów i tabletów innych producentów. Spadła zaś sprzedaż w pozostałych kategoriach.

11. Informacje o rynkach zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla Grupy Kapitałowej NTT System S.A. jest szeroko rozumiany rynek krajowy, obejmujący przede wszystkim odbiorców hurtowych z sektora MŚP, nabywających produkty, usługi oraz towary do dalszej odsprzedaży, kolejną część tego rynku stanowią następnie największe na polskim rynku sieci handlowe (m.in. RTV EURO AGD, Media Markt, Saturn, Media Expert, Avans, Komputronik, Sferis, Neonet, Mix Electronics, TERG (Media Expert), Agd Market (Mixedmedia), X-KOM, Tesco, Carrefour, Auchan i inne) i wreszcie sprzedaż prowadzona jest skierowana do odbiorcy końcowego (korporacyjnego, publicznego czy indywidualnego). Poza działalnością na rynku krajowym Grupa Kapitałowa stale rozszerza też działalność na rynki zagraniczne, dokonując dostaw własnych produktów oraz dystrybuując towary zarówno na rynki Unii Europejskiej, jak i eksportując poza UE. Szczegółowa struktura odbiorców jest dość rozproszona, nie występuje uzależnienie od jakiegokolwiek z nich.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej od głównych klientów. Tym niemniej, przychody z transakcji z jednym z klientów zewnętrznych przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 91 272 tys. PLN, co stanowiło ok. 12,5% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczony został również przez jednego odbiorcę. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 102 105 tys. PLN, co stanowiło ok. 14,1% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. Pomiędzy odbiorcą a spółkami Grupy Kapitałowej Emitenta nie istnieją żadne formalne powiązania.

Źródła zaopatrzenia w towary, materiały do produkcji oraz usługi stanowi szeroka grupa dostawców. Udział dostawców krajowych w wartości zakupów ogółem w okresie sprawozdawczym wyniósł ok. 48% (2014 r.: 49%). Z kolei udział zakupów towarów, materiałów i usług z UE oraz wartość importu spoza Unii kształtowały się odpowiednio na poziomie 12% i 40% (2014 r. odpowiednio: 17% i 34%). Należy w tym miejscu podkreślić, iż ok. 34% zaopatrzenia ogółem stanowiły w okresie sprawozdawczym zakupy towarów od grupy Lenovo (2014 r.: 32%). Udział innych dostawców nie przekraczał 10% w zakupach ogółem. Tak duży udział jednego z dostawców w strukturze zakupów Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie generuje ryzyka koncentracji dla Grupy, gdyż w zakresie towarów nabywanych od tych dostawców Grupa posiada alternatywne źródła zaopatrzenia. Nie istnieją zatem zagrożenia wynikające z uzależnienia od źródła zaopatrzenia. Jednocześnie należy dodać, iż nie występują żadne formalne powiązania wskazanych dostawców ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A., czy to kapitałowe czy osobowe.

Strukturę rynków zbytu w 2015 roku prezentuje poniższa tabela:

Lp	Rynek zbytu	2015 Przychody netto ze sprzedaży w tys. PLN	%	2014 Przychody netto ze sprzedaży w tys. PLN	%
1	Sprzedaż krajowa, w tym:	606 654	83,0	551 738	76,0
a)	- odbiorcy hurtowi	275 288	37,7	252 114	34,7
b)	- sieci handlowe	330 620	45,2	298 297	41,1
c)	- sprzedaż detaliczna	746	0,1	1 327	0,2
2	Sprzedaż do krajów UE, w tym:	101 619	13,9	125 388	17,3
a)	Czechy	20 558	2,8	12 310	1,7
b)	Niemcy	15 873	2,2	12 007	1,7
c)	Wielka Brytania	13 987	1,9	13 064	1,8
d)	Łotwa	12 914	1,8	1 277	0,2
e)	Węgry	12 744	1,7	1 479	0,2
f)	Holandia	10 990	1,5	9 724	1,3
g)	Estonia	3 025	0,4	16 857	2,3
h)	Irlandia	2 673	0,4	28 845	4,0
i)	Grecja	2 524	0,3	393	0,1
j)	Francja	1 397	0,2	6 921	1,0
k)	Malta	863	0,1	3 979	0,5
l)	Włochy	0	0,0	12 361	1,7
m)	Pozostałe kraje UE	4 071	0,6	6 171	0,8
3	Sprzedaż do krajów spoza UE:	22 664	3,1	48 430	6,7
a)	Zjednoczone Emiraty Arabskie	13 991	1,9	42 970	5,9
b)	Szwajcaria	4 045	0,6	3 126	0,5
c)	Hong Kong	3 600	0,5	1 587	0,2
d)	Pozostałe kraje trzecie	1 028	0,1	747	0,1
	Suma	730 937	100,0	725 556	100,0

12. Sezonowość sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie występuje w istotnym stopniu sezonowość, natomiast występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. To takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Występuje czasami również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie przed świątami, np. Świątami Bożego Narodzenia, w okresie Pierwszych Komunii Świętych dzieci czy też w okresie rozpoczęcia roku szkolnego.

13. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej

Umowy zawarte przez NTT System S.A. w 2015 r.

Aneksy do umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) poinformował, iż w dniu 7 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała, podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 16 z dnia 23 grudnia 2014 r. do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących: nr 10/2008 z 18 marca 2008 r., nr 25/2008 z 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 16/2011 z 15 października 2011 r., nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 r., nr 5/2013 z dnia 2 kwietnia 2013 r., nr 1/2014 z dnia 08 stycznia 2014 r. oraz nr 11/2014 z dnia 06 czerwca 2014 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym. Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15.000.000,00 PLN do dnia 28 lutego 2015 roku, a następnie od dnia 1 marca 2015 roku do dnia 31 maja 2015 r. kwota kredytu zostanie obniżona do wcześniej obowiązującej wysokości - 7.200.000,00 PLN. Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2015 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu oraz dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).

Jako dodatkowe zabezpieczenie kredytu strony ustanawiają:

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia zapasów) o wartości min. 25.000.000,00 PLN, przy czym, po obniżeniu kwoty Kredytu do wcześniej obowiązującej wysokości 7.200.000,00 PLN, kwota zastawionych zapasów magazynowych i kwota cesji ubezpieczenia zapasów magazynowych ulegnie powrotnie obniżeniu do 13.000.000,00 PLN. Zabezpieczenie to jest wspólne z zabezpieczeniem Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 (wprowadzonym aneksem nr 4), przy czym, w przypadku tej drugiej umowy kredytowej, zabezpieczenie to wygaśnie po spłacie podwyższenia kredytu, o którym mowa w aneksie nr 4.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

2. Aneks Nr 4 z dnia 23 grudnia 2014 r. do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 z dnia 8 listopada 2012 roku wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą). Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 24/2012 z 12 listopada 2012r., nr 5/2013 z 2 kwietnia 2013 r., nr 1/2014 z dnia 08 stycznia 2014 r. oraz nr 11/2014 z dnia 06 czerwca 2014 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu do dnia 28 lutego 2015 roku Bank podwyższa Kredytobiorcy kwotę kredytu do wysokości 14.200.000,00 PLN. Po tym terminie kwota kredytu zostanie obniżona do pierwotnej wysokości 7.000.000,00 PLN. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2015 r. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie zakupu towarów i materiałów na realizację zamówień.

Jako dodatkowe zabezpieczenie kredytu strony ustanawiają:

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych Kredytobiorcy (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia zapasów) o wartości min. 25.000.000,00 PLN. Zabezpieczenie to jest wspólne z zabezpieczeniem Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym (wprowadzonym aneksem nr 16). Po spłacie kwoty podwyższenia Kredytu wynikającej z aneksu nr 4, o której mowa powyżej, zastaw ten nie będzie stanowił zabezpieczenia Kredytu.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

Warunki umów, oprocentowanie, stawki prowizji i opłat bankowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczą 10% kapitałów własnych emitenta.

Umowa dystrybucyjna z Hewlett-Packard

Zarząd NTT System S.A. poinformował w dniu 26 maja 2015 r., że Spółka na podstawie otrzymanej w tym dniu, podpisanej umowy partnerskiej z Hewlett-Packard BV Amsterdam, Meyrin Branch z siedzibą w Genewie (Szwajcaria) została oficjalnym autoryzowanym partnerem w kanale dystrybucji produktów konsumenckich marki HP w Polsce.

W ramach współpracy z HP dystrybutor będzie posiadał w swojej ofercie szeroką gamę komputerów, notebooków i akcesoriów z linii konsumenckiej HP - światowego lidera wysokiej jakości rozwiązaniach technologicznych.

Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Podpisana umowa pozwoli na znaczące rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty zaawansowanych technologii Spółki, a status dystrybutora pozwoli na znaczące rozszerzenie oferty produktów HP i jest elementem stałej strategii Zarządu NTT System S.A. rozbudowywania palety produktów wiodących producentów. Zarząd Spółki NTT System S.A. podał fakt zawarcia umowy do publicznej wiadomości z uwagi na potencjalnie istotne znaczenie dla wyników finansowych i obrotów Spółki (m.in. z sieciami handlowymi i resellerami) w przyszłości.

Aneksy do umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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), poinformował w dniu 6 czerwca 2015 r., że Spółka otrzymała podpisane przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) aneksy do umów:

1. Aneks nr 17 z dnia 29 maja 2015 r. do Umowy Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących: nr 10/2008 z 18 marca 2008 r., nr 25/2008 z 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 16/2011 z 15 października 2011 r., nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 r., nr 5/2013 z 2 kwietnia 2013 r., nr 1/2014 z 8 stycznia 2014 r., nr 11/2014 z 6 czerwca 2014 r. oraz nr 1/2015 z 7 stycznia 2015 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym.

Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 7.200.000,00 PLN z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2016 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

2. Aneks nr 5 z dnia 29 maja 2015 r. do Umowy nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 września 2011 r. zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 16/2011 z 15 października 2011 roku, nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku, nr 2/2014 z 8 stycznia 2014 r. oraz nr 11/2014 z 6 czerwca 2014 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym.

Bank udziela Kredytobiorcy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1.700.000,00 EUR z przeznaczeniem na pokrycie płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2016 r. Po upływie terminu spłaty Kredytu okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych przez strony, w tym braku rezygnacji Kredytobiorcy z kredytu i dostarczeniu do Banku wymaganych informacji i dokumentów (przedłużenie umowy, o którym mowa nie będzie stanowiło odnowienia w rozumieniu art. 506 Kodeksu cywilnego).

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

3. Aneks Nr 15 z dnia 29 maja 2015 r. do Umowy Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 06 grudnia 2005 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w prospekcie emisyjnym akcji serii C, zatwierdzonym przez KNF w dniu 2 marca 2007 roku oraz w raportach bieżących nr 9/2008 z 18 marca 2008 r., 26/2008 z dnia 10 lipca 2008 r., nr 5/2009 z 4 marca 2009 r., nr 6/2010 z 12 kwietnia 2010 r., nr 4/2011 z 29 marca 2011 r., nr 5/2012 z 6 kwietnia 2012 roku, nr 5/2013 z 2 kwietnia 2013 r. oraz nr 11/2014 z 6 czerwca 2014 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 06 grudnia 2005 roku.

Bank udziela Kredytobiorcy kredytu Zaliczka w formie odnawialnego limitu w wysokości 5.000.000,00 PLN. Kredyt może być wykorzystywany w okresie od 06 grudnia 2005 r. do 31 maja 2016 r. Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada w 10-tym dniu roboczym po najpóźniejszym terminie płatności faktury wskazanym w zaakceptowanych przez Bank fakturach, przedłożonych w okresie wykorzystania Kredytu, jednak nie później niż 11 września 2016 r.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

4. Aneks Nr 5 z dnia 29 maja 2015 roku do Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 z dnia 8 listopada 2012 roku, zawartej pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a NTT System S.A. (Kredytobiorcą).

Informacje o zawartej umowie kredytowej Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 24/2012 z 12 listopada 2012 r., nr 5/2013 r z 2 kwietnia 2013 r., nr 1/2014 z 8 stycznia 2014 r., nr 11/2014 z 6 czerwca 2014 r. oraz nr 1/2015 z 7 stycznia 2015 roku.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego aneksu strony umowy wprowadzają tekst jednolity Umowy Kredytu Obrotowego Nr 2012/20 z dnia 8 listopada 2012 roku.

Bank udzielił Kredytobiorcy odnawialnego kredytu obrotowego, zwanego dalej Kredytem, w wysokości 7.000.000,00 PLN, z możliwością podziału na sublimit w PLN do kwoty 7.000.000,00 PLN i sublimit w EUR do kwoty max. 850.000,00 EUR z zastrzeżeniem, że kwota zaangażowania z tytułu Kredytu łącznie z tytułu dostępnego sublimitu w PLN i sublimitu w EUR nie może przekroczyć kwoty 7.000.000,00 PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie zakupu towarów i materiałów na realizację zamówień.

Kredyt udzielony jest na okres od dnia 8 listopada 2012 r. do dnia 31 maja 2016 r. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty kredytu w dniu 31 maja 2016 r.

Wszystkie pozostałe warunki umowy nie ulegają istotnym zmianom.

Warunki umów, oprocentowanie, stawki prowizji i opłat bankowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczyć 10% kapitałów własnych Emitenta.

Podpisanie istotnej umowy – faktoring w PKO BP Faktoring S.A.

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 14/2015, iż w dniu 7 lipca 2015 r. wpłynęła do Spółki podpisana przez PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Faktor”) umowa z dnia 24 czerwca 2015 r. faktoringu krajowego z przejęciem ryzyka (dalej: „Umowa”). Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Faktora na rzecz Spółki usług faktoringowych obejmujących nabywanie wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce wobec jej kontrahentów wskazanych z załączniku do Umowy.

Umowa zawarta została na czas nieokreślony.

Strony ustaliły maksymalny limit finansowania Spółki na kwotę 10.000.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych). Przyznany limit ma charakter odnawialny.

Wysokość wynagrodzenia przysługująca Faktorowi nie odbiega od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku usług faktoringowych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w obrocie dla tego rodzaju umów.

Zabezpieczeniem roszczeń Faktora przewidzianym w Umowie są:

- dwa weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową;
- cesja na rzecz Faktora wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności przysługujących Spółce w stosunku do wszystkich zgłoszonych Faktorowi kontrahentów Spółki;
- cesja na rzecz Faktora praw z tytułu polisy ubezpieczeniowej nr 1865 zawartej w dniu 14.01.2009 r. pomiędzy Spółką oraz Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A. Oddział w Polsce, z siedzibą w Warszawie, obejmująca wszystkie nabyte przez Faktora należności wobec wszystkich kontrahentów Spółki zgłoszonych Faktorowi na podstawie Umowy;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym Emitenta w Banku PKO BP.

Umowa faktoringu została uznana za umowę znaczącą z uwagi na fakt, iż jej wartość (wartość zbywanych wierzytelności) przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Zawarcie umowy limitu kredytowego wielocelowego z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego

Zarząd NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie, zgodnie z §5 ust.1 pkt 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) poinformował, że w dniu 24 września 2015 r. Spółka (Kredytobiorca) otrzymała, podpisaną przez Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank, PKO BP SA) umowę limitu kredytowego wielocelowego, datowaną na dzień 22 września 2015 r.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy Bank udostępnił Kredytobiorcy do dyspozycji limit kredytowy wielocelowy w wysokości 14 000 000,00 PLN (słownie złotych: czternaście milionów 00/100). Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

W ramach limitu Bank:

- udziela Kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym, w walucie PLN, USD do kwoty 11.060.000,00 PLN (słownie złotych: jedenaście milionów sześćdziesiąt tysięcy 00/100);
- udziela Kredytobiorcy kredytu obrotowego odnawialnego w walucie PLN, EUR, USD do kwoty 6.160.000,00 PLN (słownie złotych: sześć milionów sto sześćdziesiąt tysięcy 00/100) z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań Kredytobiorcy wobec PKO BP SA z tytułu wypłat dokonanych w ramach otwartych akredytyw dokumentowych lub gwarancji bankowych udzielonych przez PKO BP SA;
- udziela Kredytobiorcy gwarancji bankowych własnych w obrocie krajowym w walucie PLN do kwoty 3.080.000,00 PLN (słownie złotych: trzy miliony osiemdziesiąt tysięcy 00/100);
- będzie otwierał akredytywy dokumentowe w walucie PLN, EUR, USD do kwoty 3.080.000,00 PLN (słownie złotych: trzy miliony osiemdziesiąt tysięcy 00/100).

Splacone kwoty wynikające z wykorzystanego limitu, mogą być w okresie obowiązywania umowy limitu wykorzystane ponownie łącznie z pozostałą częścią limitu.

Okres wykorzystywania limitu upływa z dniem 23 września 2016 roku z zastrzeżeniem, iż PKO BP SA może udzielać gwarancji bankowych z terminem obowiązywania dłuższym niż okres obowiązywania limitu, jednak nie więcej niż o 12 miesięcy, pod warunkiem złożenia przez Kredytobiorcę dodatkowego oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Strony ustalają, że prawnym zabezpieczeniem spłaty wierzytelności PKO BP SA jest:

1. weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
2. umowna klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku/ów bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA,
3. hipoteka umowna do kwoty 21.000.000,00 PLN (słownie złotych: dwadzieścia jeden milionów 00/100) na prawie własności nieruchomości gruntowej oraz prawie własności posesyjnej na nieruchomości budynku, dla których Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA10/00060450/3,
4. zastaw rejestrowy na zapasach sprzętu komputerowego i elektronicznego o łącznej wartości nie niższej niż 5.000.000,00 PLN (słownie złotych: pięć milionów 00/100), wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego,
5. przelew istniejących i przyszłych wierzytelności gospodarczych, z tytułu sprzedaży towarów tj. części i podzespołów elektronicznych oraz zestawów komputerowych, sprzętu komputerowego i elektronicznego oraz usług o łącznej wartości nie niższej niż 3.000.000,00 PLN (słownie złotych: trzy miliony 00/100) w każdym czasie obowiązywania limitu.

Oprocentowanie kredytów udzielonych w ramach umowy limitu ustalone jest w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu obrotowego. Bank naliczy odsetki według zmiennej stopy procentowej równej odpowiednio stawkom WIBOR, LIBOR lub EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych odpowiednio dla waluty polskiej, waluty USD lub EUR, powiększonej o marżę Banku.

Kredytobiorca zobowiązuje się w czasie obowiązywania umowy do przeprowadzania przez rachunek bieżący prowadzony w PKO BP SA przychodów ze sprzedaży z tytułu wykonywanej działalności, średniomiesięcznie w wysokości nie niższej niż kwota udzielonego limitu, począwszy od dnia postawienia środków do dyspozycji Kredytobiorcy.

Warunki umów, oprocentowanie, stawki prowizji i opłat bankowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe i osobami nim zarządzającymi nie zachodzą powiązania.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest łączna wartość ograniczonego prawa rzeczowego ustanowionego na rzecz Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przekraczająca wyrażoną w złotych równowartość kwoty 1.000.000 EUR. Zakładane roczne przepływy na rachunkach bieżących i kredytowych w Banku przekroczyć 10% kapitałów własnych Emitenta.

Podpisanie aneksu do istotnej umowy – faktoring

Zarząd NTT System S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Zakręcie poinformował, iż w dniu 28 września 2015 r. wpłynął do Spółki podpisany przez PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Faktor") Aneks nr 1, datowany na dzień 10 września 2015 r., do umowy faktoringu krajowego z przejęciem ryzyka z dnia 24 czerwca 2015 r. Informację o zawartej umowie faktoringu Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 14/2015 z dnia 7 lipca 2015 r.

Na mocy Aneksu nr 1 maksymalna kwota zaangażowania Faktora została podwyższona do kwoty 15.000.000,00 PLN (słownie: piętnastu milionów złotych).

Przyznany limit ma charakter odnawialny.

Pozostałe postanowienia umowy faktoringu nie uległy istotnym zmianom.

Umowa faktoringu została uznana za umowę znaczącą z uwagi na fakt, iż jej wartość (wartość zbywanych wierzytelności) przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Umowy zawarte przez inne jednostki z Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w 2015 r.

Zawarcie umowy znaczącej przez konsorcjum z udziałem spółki zależnej od Emitenta - NTT Technology Sp. z o.o.

Zarząd NTT System S.A. (Emitent) poinformował, iż w dniu 8 grudnia 2015 r. Emitent powziął informację o zawarciu przez spółkę zależną NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, działającą w konsorcjum wraz ze spółkami: Konzept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, EGIDA IT Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Intaris Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zwanymi dalej łącznie Konsorcjum/Dostawcą/Wykonawcą) umowy (zwanej dalej Umową) ze Skarbem Państwa - Inspektorem Uzbrojenia (zwanym dalej Zamawiającym) na dostawę sprzętu informatycznego dla Sił Zbrojnych RP. Przedmiotem Umowy jest dostawa stacji roboczych MSD (beh), stacji roboczych SD (bdf), SD(bde), monitorów M3.

Wartość Umowy wynosi 72 127 507,50 PLN brutto (słownie złotych: siedemdziesiąt dwa miliony sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset siedem 50/100).

Zgodnie z zawartą Umową Konsorcjum zobowiązane jest do zrealizowania dostaw w terminie 45 dni od dnia zawarcia umowy.

Kary umowne określone w Umowie:

1) 20% wartości brutto niezrealizowanej części przedmiotu Umowy, gdy Zamawiający odstąpi od Umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy lub od niego zależnych, w tym z powodu wad dostarczonego przedmiotu Umowy, albo niewykonania przedmiotu Umowy w terminie spowodowanego zwłoką lub opóźnieniem;

2) W przypadku nie dotrzymania przez Wykonawcę terminu wykonania Umowy zapłaci on Zamawiającemu karę umowną za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia:

- w okresie pierwszych 20-tu dni opóźnienia w wysokości 0,1% wartości brutto niewykonanej w terminie części Umowy, albo niewymienionego sprzętu,

- w okresie po 20-stym dniu opóźnienia – w wysokości 0,3% wartości brutto niewykonanej w terminie części Umowy, albo niewymienionego sprzętu, nie więcej jednak niż 20% wartości tej części / niewymienionego sprzętu;

3) W przypadku nie dotrzymania przez Wykonawcę czasu reakcji serwisu sprzętu zapłaci on Zamawiającemu karę umowną w wysokości 100 PLN. za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia;

4) W przypadku stwierdzenia w okresie gwarancji wad fizycznych, nie naprawienia ich lub niedokonania wymiany sprzętu na nowy w określonym terminie Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 10% ceny jednostkowej sprzętu.

Zgodnie z Umową Zamawiający zastrzega sobie prawo do dochodzenia na zasadach ogólnych odszkodowania przekraczającego wysokość kar określonych w Umowie (art. 484 §1 Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny (Dz.U. z 2014 r. poz.121 z późn.zm.)).

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Kryterium uznania Umowy za znaczącą jest jej wartość w stosunku do poziomów kapitałów własnych Emitenta oraz kapitałów spółki zależnej NTT Technology Sp. z o.o.

W uzupełnieniu Emitent informował również, iż zgodnie z umową konsorcjum, jak i Umową z Zamawiającym, NTT Technology Sp. z o.o. była stroną dokonującą w całości bezpośredniej dostawy na rzecz Zamawiającego. Pozostali członkowie konsorcjum byli dostawcami NTT Technology Sp. z o.o..

Wartość przychodów z tytułu realizacji Umowy wyniosła w księgach NTT Technology Sp. z o.o.:

- w grudniu 2015 r. - 51 634 250,00 PLN netto (63 510 127,50 PLN brutto)

- w styczniu 2016 r. - 4 606 000,00 PLN netto (5 665 380,00 PLN brutto)

- w lutym 2016 r. - 2 400 000,00 PLN netto (2 952 000,00 PLN brutto),

co łącznie daje 58 640 250,00 PLN netto (72 127 507,50 PLN brutto).

Warunki transakcji w zakresie cen i uzyskanej marży przez NTT Technology Sp. z o.o. nie odbiegają od standardów rynkowych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Jednocześnie informujemy, iż Zamawiający z tytułu nieterminowej dostawy nałożył na Wykonawcę karę umowną w wysokości 53 136,00 PLN.

Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. po 31 grudnia 2015 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Nie dotyczy.

14. Informacje o udzielonych w roku obrotowym przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne Grupy Kapitałowej pożyczkach oraz udzielonych lub otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym nie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca i jednostki zależne Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie udzielały istotnych pożyczek. W pkt 5.9 niniejszego sprawozdania przedstawione zostały informacje o pozycjach pozabilansowych.

15. Kredyty

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka NTT System S.A. posiadała zobowiązania z tytułu wykorzystanych kredytów w wysokości 0 tys. PLN. Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie posiadały zobowiązań z tytułu wykorzystanych kredytów na dzień 31.12.2015 r. ani czynnych umów kredytowych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku NTT System S.A. korzystała z finansowania następującymi kredytami bankowymi:

- Umowa Nr 2004/1001618733 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 10 marca 2004 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 17 z dnia 29 maja 2015 r., z przeznaczeniem pokrycia płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 7 200 tys. PLN

Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2015 r.: 0 tys. PLN

Termin zapadalności: 31 maja 2016 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
 - pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.,
 - zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych stanowiących własność Kredytobiorcy (materiały, towary handlowe, produkty) o wartości min. 13.000.000,- PLN (słownie: trzynaście milionów złotych) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zapasów na kwotę nie niższą niż 13.000.000,- PLN od ognia i innych zdarzeń losowych,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego i poddaniu się egzekucji wydania rzeczy,
 - hipoteka umowna kaucyjna ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 16.500.000,00 PLN (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji, na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89A, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA1O/00060450/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej budynku na kwotę nie niższą niż 5.000.000,- PLN (słownie: pięć milionów złotych), od ognia i innych zdarzeń losowych,
 - hipoteka umowna z wpisem na II miejscu ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 10.800.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów osiemset tysięcy złotych) na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA1O/00037654/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11.500.000,00 PLN (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 1.700.000,00 EUR umową kredytową nr 2011/18 z dnia 30.09.2011 r. wraz z późniejszymi zmianami).
- Umowa Nr 2011/18 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 września 2011 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 5 z dnia 29 maja 2015 r., z przeznaczeniem pokrycia płatności wynikających z bieżącej działalności gospodarczej.

Szczegóły umowy:

Limit kredytu: 1 700 tys. EUR

Oprocentowanie: zmienne (EURIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2015 r.: 0 tys. EUR (0 tys. PLN)

Termin zapadalności: 31 maja 2016 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi na rzecz Kredytobiorcy w Banku Polska Kasa Opieki S.A.,

- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego,
 - hipoteka umowna ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A., na pierwszym miejscu, do kwoty 2.600.000,00 EUR (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy EUR) na zabezpieczenie kapitału oraz odsetek i prowizji, na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA1O/00037654/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia budynku na przedmiotowej nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na kwotę nie niższą niż 11.500.000,- PLN.

- Umowa Kredytu Zaliczka Nr 2005/8 z dnia 6 grudnia 2005 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 15 z dnia 29 maja 2015 r., z przeznaczeniem finansowania należności z tytułu faktur handlowych VAT, przysługujących Kredytobiorcy od kontrahentów handlowych.

Szczegóły umowy:

 - Limit kredytu: 5 000 tys. PLN
 - Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)
 - Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2015 r.: 0 tys. PLN
 - Termin zapadalności: 11 września 2016 r.
 - Zabezpieczenia:
 - Upoważnienie Banku do obciążania rachunku bieżącego kwotami wymagalnych należności Banku z tytułu wykorzystanego kredytu, odsetek od wykorzystanego kredytu, odsetek od zadłużenia przeterminowanego oraz prowizji bankowych,
 - pełnomocnictwo dla Banku do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank Pekao S.A.,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego.

- Umowa Nr 2012/20 kredytu obrotowego z dnia 8 listopada 2012 r., udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 5 z dnia 29 maja 2015 r., z przeznaczeniem na finansowanie zakupów towarów i materiałów na realizację zamówień.

Szczegóły umowy:

 - Limit kredytu: 7 000 tys. PLN
 - Oprocentowanie: zmienne (WIBOR 1M + marża banku)
 - Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2015 r.: 0 tys. PLN
 - Termin zapadalności: 31 maja 2016 r.
 - Zabezpieczenia:
 - weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę, wraz z deklaracją wekslową,
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Polska Kasa Opieki S.A.,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego,
 - hipoteka umowna z wpisem na III miejscu ustanowiona na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 10.800.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów osiemset tysięcy złotych) na nieruchomości położonej w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, stanowiącej własność Kredytobiorcy, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Księga Wieczysta nr WA1O/00037654/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości min. 11.500.000,00 PLN (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 1.700.000,00 EUR umową kredytową nr 2011/18 z dnia 30.09.2011 r. wraz z późniejszymi zmianami oraz kredytem w rachunku bieżącym, udzielonym w kwocie 7.200.000,00 PLN umową kredytową nr 2004/1001618733 z dnia 10.03.2004 r. wraz z późniejszymi zmianami),

- Umowa Nr 20 1020 1026 0000 1202 0260 6960 limitu kredytowego wielocelowego z dnia 22 września 2015 r., udzielonego przez Bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem nr 1 z dnia 10 grudnia 2015 r.. W ramach łącznej kwoty limitu (14 000 000,00 PLN) bank PKO BP S.A.:
 - udzielił Kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym w walucie PLN, EUR, USD z przeznaczeniem na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności (do wysokości 79% limitu)
 - udzielił Kredytobiorcy kredytu obrotowego odnawialnego w walucie PLN, EUR, USD na pokrycie zobowiązań Kredytobiorcy wobec PKO BP S.A. z tytułu wypłat dokonanych w ramach otwartych akredytyw dokumentowych lub gwarancji bankowych udzielonych przez PKO BP S.A. (do wysokości 44% limitu)
 - udzielił Kredytobiorcy gwarancji bankowych własnych w obrocie krajowym w walucie PLN (do wysokości 22% limitu)
 - będzie otwierał akredytywy dokumentowe w walucie PLN, EUR, USD na podstawie zleceń składanych przez Kredytobiorcę (do wysokości 22% limitu).

Szczegóły umowy:

Łączny limit kredytowy wielocelowy: 14 000 tys. PLN

Oprocentowanie: zmienne (stawka referencyjna WIBOR 1M/LIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża banku)

Kwota wykorzystana na 31 grudnia 2015 r.: 0 tys. PLN

Termin zapadalności: 23 września 2016 r.

Zabezpieczenia:

- weksel własny z wystawienia Kredytobiorcy, wraz z deklaracją wekslową,
- umowna klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku/(ów) bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP S.A.,
- hipoteka umowna do kwoty 21.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia jeden milionów złotych) na prawie własności nieruchomości gruntowej oraz prawie własności posadowionego na nieruchomości budynku, dla których Sąd Rejonowy w Otwocku IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA1O/00060450/3,
- zastaw rejestrowy na zapasach sprzętu komputerowego i elektronicznego o łącznej wartości nie niższej niż 5.000.000,- PLN (słownie: pięć milionów złotych), znajdujących się w magazynie Kredytobiorcy w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89 (magazyn hale 1-4), wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności gospodarczych, o terminach płatności nie krótszych niż 7 dni i nie dłuższych niż 90 dni, z tytułu sprzedaży towarów lub usług o łącznej wartości nie niższej niż 3.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych) w każdym czasie obowiązywania umowy limitu, wraz z upoważnieniem udzielonym PKO BP S.A. do zawiadomienia dłużników przelanych wierzytelności o dokonaniu przelewu na rzecz PKO BP S.A.

16. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem

W okresie objętym sprawozdaniem jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie dokonywały emisji papierów wartościowych.

17. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2015 rok nie były przez Grupę publikowane.

18. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wskaźniki płynności:	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	1,46	1,61
Wskaźnik płynności finansowej II (aktywa obrotowe - zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe)	1,08	1,21
Wskaźnik płynności finansowej III (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,46	0,16

Wskaźniki zadłużenia:	2015	2014
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (w %) (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	56,20	47,39
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (w %) (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	128,34	90,06
Wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym (w %) (kapitał własny / aktywa ogółem)	43,80	52,61

Zarządzanie zasobami finansowymi w Grupie Kapitałowej obejmuje stałą bieżącą kontrolę zarówno poziomu zadłużenia, jak i zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Kontrola ta odbywa się w oparciu o bieżące dane dotyczące wartości, struktury oraz jakości należności i zobowiązań. Kontroli podlegają również figurujące w budżecie przyszłe wpływy i wydatki związane z bieżącą działalnością oraz wydatki inwestycyjne. Zaprezentowane wartości poszczególnych wskaźników wskazują, że właściwa polityka organów zarządzających i nadzorujących Grupę Kapitałową (szczególnie w zakresie kontroli poziomu zakupów i zobowiązań) pozwala na utrzymywanie wskaźników zarówno płynności jak i zadłużenia na bezpiecznym poziomie.

W uzasadnionych przypadkach Grupa Kapitałowa wykorzystuje instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu przed ryzykiem kursowym, gdyż w zobowiązaniach handlowych Grupy Kapitałowej istotny udział stanowią zobowiązania wobec dostawców zagranicznych i krajowych, regulowane w walutach obcych.

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie przewiduje w bieżącym roku obrotowym realizacji istotnych przedsięwzięć inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, które wymagałyby zmian w strukturze finansowania działalności inwestycyjnej. Zarówno poziom kapitałów własnych, dostępnych linii kredytowych oraz techniczne możliwości wykorzystania dźwigni finansowej pozwalają na realizację bieżącej strategii inwestycyjnej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

20. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

Postępowania kontrolne w NTT System S.A.

W dniu 11 lutego 2014 r. Spółka otrzymała Decyzję Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/217/025 wydaną przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 6 lutego 2014 r. w zakresie rozliczenia podatku od towarów i usług za miesiąc grudzień 2008 r. Wcześniej, 19 grudnia 2013 r., Spółka otrzymała Wynik Kontroli za miesiące od lipca do listopada 2008 r. nie stwierdzający nieprawidłowości w rozliczeniach Spółki z budżetem za ten okres.

Decyzja Dyrektora UKS wydana została na podstawie ustaleń wszczętego postanowieniem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/1/005 z dnia 12 lipca 2011 r. postępowania kontrolnego, oraz wszczętej w ramach tego postępowania kontroli podatkowej w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiące od lipca do grudnia 2008 r.

Według organu wydającego Decyzję, w trakcie postępowania kontrolnego i kontroli podatkowej wykazano, że w rejestrach zakupów oraz sprzedaży Spółki za grudzień 2008 r. zaewidencjonowane zostały faktury opisujące czynności, które w rzeczywistości nie zostały dokonane. Na tej podstawie organ uznał za nierzetelne zapisy w rejestrach dokonane na podstawie powyższych faktur oraz dokonał rozliczenia podatku od towarów i usług w NTT System S.A. za grudzień 2008 r. na podstawie ustaleń kontroli.

Spółka nie zgadza się z ustaleniami postępowania kontrolnego i kontroli podatkowej, co podkreślała wykorzystując przysługujące jej środki na każdym etapie postępowania. W dniu 25 lutego 2014 r. złożone zostało przez pełnomocnika Spółki do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie odwołanie od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 6 lutego 2014 r. Nr UKS1491/W3P2/42/30/11/217/025, w którym Spółka wniosła o uchylenie decyzji w całości i wydanie wyniku kontroli. W odwołaniu Spółka zarzucała organowi przede wszystkim naruszenie przepisów ustawy o podatku od towarów i usług, poprzez uznanie faktur dokumentujących rzeczywiste transakcje gospodarcze jako faktur, które takich zdarzeń nie dokumentują, a w konsekwencji odmowę odliczenia podatku naliczonego w przypadku faktur zakupu oraz określenie obowiązku zapłaty podatku należnego z faktur sprzedaży na podstawie art. 108 ust. 1 ustawy o VAT. W opinii Spółki, zebrany materiał dowodowy w tej sprawie, potwierdza fakt dokonania wszystkich kwestionowanych transakcji, co dowodzi błędnej tezy przyjętej przez ten organ. Dodatkowo, Spółka zarzuca w odwołaniu od decyzji naruszenie przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz.U. z 2011 r. Nr 177, poz. 1054 ze zm.), w tym w zakresie prowadzenia postępowania, które zdaniem Spółki wpłynęło na wadliwe ustalenie faktycznych okoliczności sprawy. Ponadto, w odwołaniu podniesiono również, że Spółka wielokrotnie w trakcie postępowania zwracała się o przeprowadzenie szeregu dowodów (z przesłuchania świadków oraz z dokumentów), których odmówiono Spółce, a które wyjaśniają wiele istotnych okoliczności, kluczowych dla sprawy.

W dniu 27 czerwca 2014 r. wpłynęła do pełnomocnika Spółki decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 24 czerwca 2014 r. uchylająca decyzję organu pierwszej instancji w przedmiotowej sprawie i przekazująca sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Organ drugiej instancji wskazał na szereg błędów popełnionych przez organ pierwszej instancji i nakazał uzupełnienie materiału dowodowego. Aktualnie UKS jest w trakcie wykonywania czynności wskazanych w decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Zgodnie z ostatnim postanowieniem Dyrektora UKS w Warszawie termin zakończenia postępowania kontrolnego wyznaczony został na dzień 22 kwietnia 2016 r.

Spółka, mając popartą licznymi dowodami wiedzę o autentyczności przeprowadzonych przez nią transakcji, które zakwestionowane zostały przez organ w trakcie postępowania i wpłynęły na treść ustaleń poczynionych przez organ w przedmiotowej decyzji, jest w pełni przekonana o pozytywnym dla niej zakończeniu sprawy, niezależnie od tego na jakim etapie postępowania zostanie ona zakończona. Do prowadzenia sprawy zaangażowani zostali doradcy podatkowi, którzy są pełnomocnikami Spółki w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez Spółkę.

Zarząd Spółki analizując ryzyko opisywanej powyżej sprawy oraz mając na względzie możliwe tryby odwoławcze, jak i dowody, które mogą zostać wykorzystane w sprawie, świadczące na korzyść Spółki, ale również biorąc pod uwagę nasilającą się w ostatnim okresie agresywną pro fiskalną politykę państwa i organów skarbowych (nie zawsze opartą o fakty, a często o oskarżenia nieoparte odpowiednim materiałem dowodowym, który często nie jest obiektywny oraz przerwaniem na podatnika ciężaru udowodnienia zgodnego z prawem działania przed sądem), uznał, że istnieje realne zagrożenie negatywnego zakończenia sprawy, na które Spółka nie będzie miała wpływu i które w ocenie Spółki nie jest związane z rzeczywistymi błędami czy nieprawidłowościami w rozliczeniach VAT. Ryzyko to oszacowano na 50%. W celu zabezpieczenia Spółki przed negatywnymi skutkami sporu z UKS, Zarząd NTT System S.A. postanowił, na podstawie uchwały, w sprawozdaniu finansowym za 2014 r., utworzyć rezerwę w kwocie 2.500 tys. PLN na połowę potencjalnych kosztów związanych ze sporem z Urzędem Kontroli Skarbowej w Warszawie, związanych z kwestionowaniem przez urząd rozliczeń w podatku VAT za grudzień 2008 r. W ocenie Zarządu kwota ta jest adekwatna do aktualnego zagrożenia i stanu wiedzy Zarządu.

W ocenie Spółki potencjalne maksymalne zagrożenie, płynące z utrzymania w mocy Decyzji Dyrektora UKS na kolejnych etapach postępowania odwoławczego, oszacować można na kwotę 2.504 tys. PLN zaległości podatkowej, należne odsetki od dnia powstania zaległości, koszty postępowania egzekucyjnego oraz koszty obsługi prawnej i sądowe.

Postępowania kontrolne za lata 2009 — 2012 oraz styczeń i luty 2013 r. koncentrują się na kwestii obrotu towarami wrażliwymi, tj. elektroniką oraz dochowania przez Spółkę należytej staranności w procesie weryfikacji dostawców i odbiorców. Wewnętrzne procedury związane z dochowaniem należytej staranności, których celem jest minimalizacja ryzyka związanego z działaniem nieuczciwych kontrahentów i ochrona w ten sposób interesów Spółki i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wdrożone zostały wiele lat temu i są nieprzerwanie stosowane, a pracownicy przechodzą w tym zakresie przeszkolenie.

Postępowanie za rok 2009 toczy się obecnie przed Dyrektorem Izby Skarbowej, gdyż Spółce została doręczona niekorzystna dla niej decyzja Dyrektora UKS, określająca dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku VAT w kwocie 1,3 mln PLN.

Spółka jest w pełni przekonana o pozytywnym dla niej zakończeniu sprawy, niezależnie od tego na jakim etapie postępowania zostanie ona zakończona. Do prowadzenia sprawy zaangażowani zostali doradcy podatkowi, którzy są pełnomocnikami Spółki w tym sporze. Przeprowadzona przez nich analiza materiałów dowodowych w kontekście obowiązujących przepisów, potwierdza możliwość skutecznego dochodzenia swoich praw przez Spółkę. W związku z powyższym na obecnym etapie Spółka uznała za niezasadne tworzenie rezerw na ten spór. Pozostałe postępowania na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania są nadal w toku i nie zapadły w nich jeszcze żadne rozstrzygnięcia.

Poza tym w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej. Struktura przychodów i kosztów została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2015 r.

21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz polityki w zakresie kierunków tego rozwoju

Wśród elementów determinujących przyszłe wyniki własnej działalności Grupy Kapitałowej dostrzega czynniki o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym.

Spośród tych pierwszych wymienić należy przede wszystkim wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów unijnych oraz z krajów trzecich, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów, czy stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Podobny wpływ może mieć postęp technologiczny i wzrost konkurencji wśród producentów, przekładający się na spadek cen w branży IT. Na działalność Grupy w nadchodzącym okresie wpływ wywrzeć mogą również czynniki geopolityczne i makroekonomiczne, takie jak wzrost bezrobocia, spadek konsumpcji, czy też niekorzystne zmiany w zakresie podatków, w tym zaostrzenie szeroko pojętej pro fiskalnej polityki państwa i działań z niej wynikających, które są nieprzewidywalne i trudno zrozumiałe dla przedsiębiorców, i które mogą w dłuższym okresie spowodować skutek odwrotny od zamierzonego przez państwo. Istotnym czynnikiem będzie także polityka banków w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie dostępności kredytu dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw oraz polityka ubezpieczycieli dotycząca ubezpieczenia kredytów kupieckich, także zawłaszczająca w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie wysokości przyznawanych limitów kredytowych, w związku z problemami finansowymi, jakie wystąpiły w ostatnich latach, w niektórych firmach z branży IT.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczynić się do poprawy wyników Grupy Kapitałowej NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie.

Wprowadziliśmy do sprzedaży nowe własne produkty, których gamę wciąż poszerzamy. W ofercie posiadamy komputery, tablety, materiały eksploatacyjne PRINTT, power-banki, zasilacze uniwersalne oraz środki czyszczące do urządzeń elektronicznych (IT i RTV), a także pamięci flash i akcesoria komputerowe, w tym np. myszy i klawiatury dla graczy z grupy PREMIUM.

Stale rozszerzamy gamę komputerów przenośnych. Oceniamy, że rola technologii mobilnej i usług z nią związanych będzie w nadchodzących okresach dynamicznie wzrastała i pracujemy nad dostarczeniem ku temu odpowiednich rozwiązań. Wprowadziliśmy do oferty własne smartfony i pracujemy nad nowymi produktami.

Planujemy również dalszą ekspansję w zakresie AIO (All-in-One). Urządzenia te oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory, oraz krótki czas realizacji zamówień.

Rozwijamy ofertę dla sektora biznesowego w zakresie komputerów i serwerów (zarówno własnej produkcji, jak i innych producentów).

Istotnym czynnikiem determinującym dalsze działania Grupy będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej i z poza UE, a także prace nad wprowadzeniem do oferty nowych grup/linii produktów (np. AGD).

Grupa Kapitałowa stale aktualizuje specjalistyczną ofertę dla sektora medycznego, resortów mundurowych oraz sektorów administracji/użyteczności publicznej, telekomunikacji czy firm z branży monitoringu.

22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową Emitenta

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową NTT System S.A.

23. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej, zmiany zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz zmiany uprawnień osób zarządzających, w szczególności w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu NTT System S.A.

W dniu 14 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Krzysztofa Porębskiego - Członka Zarządu NTT System S.A. na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 9 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Zarządu Spółki NTT System S.A. w składzie: Pan Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu, Pan Jacek Kozubowski – Wiceprezes Zarządu, Pan Witold Markiewicz – Wiceprezes Zarządu, Pan Krzysztof Porębski – Wiceprezes Zarządu, na wspólną, V kadencję do dnia 24 października 2018 r. Wszyscy Panowie zostali powołani do pełnienia funkcji członka zarządu NTT System S.A. na kolejną kadencję.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Zmiany zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających

Nie wystąpiły.

Zmiany uprawnień osób zarządzających, w szczególności w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Nie wystąpiły.

24. Umowy zawarte między spółkami Grupy Kapitałowej a osobami zarządzającymi

Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej wykonują swoje obowiązki na podstawie umów o pracę. Emitent i jego Grupa Kapitałowa nie zawierały z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie. Ewentualne rekompensaty jakie mogłyby im przysługiwać w związku z rezygnacją lub odwołaniem regulują przepisy prawa pracy.

25. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla osób zarządzających lub nadzorujących Grupę Kapitałową (tys. PLN)

Jednostka Dominująca

WYNAGRODZENIA	NTT System S.A. 2015	NTT System S.A. 2014
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę i nadzór:		
- Zarząd	1 003	956
Tadeusz Kurek	254	250
Jacek Kozubowski	260	240
Witold Markiewicz	230	226
Krzysztof Porębski	259	240
- Rada Nadzorcza	89	87
Przemysław Fabiś	49	47
Davinder Singh Loomba	10	10
Andrzej Rymuza	10	10
Grzegorz Kurek	10	10
Janusz Cieślak	10	10
Wynagrodzenie zapłacone z tytułu świadczonych usług działalności gospodarczej:		
- Zarząd	-	-
- Rada Nadzorcza	-	-
Razem	1 092	1 043

W 2015 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej NTT System S.A. nie pobierali wynagrodzenia ani innych świadczeń od innych podmiotów z Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

W okresie sprawozdawczym w NTT System S.A. nie występowała kategoria wynagrodzeń wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta.

26. Informacje o znanych Emitentowi (Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej) umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Wszelkie znane Emitentowi informacje dotyczące dokonywanych zmian w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zawarte zostały w punktach 28 - 32 sprawozdania.

27. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta i jego Grupy Kapitałowej, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących

Wszystkie informacje dotyczące wynagrodzeń wypłaconych każdej z osób zarządzających i nadzorujących przedstawione są w punkcie 25 sprawozdania. Z kolei informacje dotyczące nagród lub korzyści potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym, wynikających z programów motywacyjnych, zamieszczone zostały w punkcie 33.

28. Wartość nominalna oraz łączna liczba wszystkich akcji Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

NTT System S.A wyemitowała łącznie 55 400 000 akcji w tym: 347 900 akcji serii „A”, 44 009 350 akcji serii „B” oraz 11 042 750 akcji serii „C” o wartości nominalnej 1,50 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 83 100 000 PLN.

Na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych nastąpiło połączenie akcji i zmiana Statutu. Powyższą Uchwałą, z uwagi na niską wartość nominalną dotychczasowych akcji serii A, B i C oraz na utrudnioną prawidłową i rzetelną wycenę tych akcji ze względu na utrzymywanie się średniego kursu akcji Spółki znacznie poniżej ich wartości nominalnej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, w związku z planowaną procedurą scalenia akcji, połączyć akcje dotychczasowych serii A, B i C w jedną nową serię oznaczoną jako seria D. Bez dokonania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki zwiększona została dotychczasowa wartość nominalna wszystkich akcji, wynosząca na dzień podjęcia uchwały 1,50 PLN dla każdej akcji, do nowej wartości nominalnej w wysokości 6,00 PLN dla każdej akcji, przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki 55.400.000 szt. zastąpiono nowymi akcjami w łącznej liczbie 13.850.000 szt. o wartości nominalnej 6,00 PLN każda. W związku z powyższym, zgodnie ze zmienioną treścią par. 5 ust. 1 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 83.100.000,00 PLN i dzieli się na 13.850.000 szt. akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN każda, serii D.

W dniu 21 sierpnia 2014 r. do Spółki wpłynęło Postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 sierpnia 2014 r. oraz Zaświadczenie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 7 sierpnia 2014 r. o dokonaniu wpisu dotyczącego zmiany par. 5 Statutu Spółki w związku z połączeniem dotychczasowych serii A, B i C akcji Spółki w jedną serię oznaczoną jako seria D.

W raporcie bieżącym nr 24/2014 z dnia 14 października 2014 r. Zarząd NTT System S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 14.10.2014 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie ("KDPW") podjął, po rozpatrzeniu wniosku Emitenta, uchwałę nr 869/14 związaną z procesem scalenia akcji Emitenta. Zarząd KDPW określił dzień 24.10.2014 r. jako dzień wymiany 55 400 000 (pięćdziesiąt pięć milionów czterysta tysięcy) akcji Emitenta oznaczonych kodem PLNTSYS00013, każda o wartości nominalnej 1,50 PLN (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) na 13 850 000 (trzynaście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji, każda o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych). Dniem referencyjnym dla dokonania w/w wymiany był 17.10.2014 r. Po przeprowadzeniu operacji wymiany kodem PLNTSYS00013 oznaczonych jest 13 850 000 (trzynaście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji spółki NTT System S.A. o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych) każda.

29. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2015 r. nie miała miejsca emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych Emitenta. W okresie sprawozdawczym Emitent nie nabywał własnych akcji a jedynie posiadał je w celach inwestycyjnych – szczególnie w nocy 31.

30. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania sprawozdania wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności Jednostki Dominującej

Według posiadanych przez Zarząd informacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania sprawozdania są:

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco (o oparciu o aktualnie zarejestrowane emisje akcji):

Tadeusz Kurek	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 850 124 szt. akcji stanowiących 6,14% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonania 850 124 głosów na WZA
Anna Kurek	posiada 800 000 szt. akcji stanowiących 5,78% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonania 800 000 głosów na WZA
Barbara Kurek	posiada 762 500 szt. akcji stanowiących 5,51% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonania 762 500 głosów na WZA
Małgorzata Przepiórżyńska i Andrzej Rymuza *	posiada 572 157 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawnających do wykonania 572 157 głosów na WZA
Andrzej Rymuza**	posiada 572 157 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawnających do wykonania 572 157 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 3 675 812 szt. akcji stanowiących 26,53 % kapitału zakładowego i uprawnających do wykonania 3 675 812 głosów na WZA

* Akcje są współwłasnością łączną małżonków M. Przepiórżyńskiej i A. Rymuzy.

** A. Rymuza posiada wykazane w tabeli akcje Emitenta w swoim majątku osobistym.

Zarząd NTT System S.A w dniu 25 kwietnia 2014 roku, a więc przed połączeniem akcji spółki, opisanym w pkt 28, otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza spółki - Pana Andrzeja Kurka, o poniższej treści:
"ZAWIADOMIENIE O ZMNIEJSZENIU ZAANGAŻOWANIA W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE NTT SYSTEM S.A.

Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) niniejszym informuję o zmniejszeniu się mojego zaangażowania do poziomu poniżej 15% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NTT SYSTEM S.A. Zmniejszenie poniżej progu 15% głosów na walnym zgromadzeniu spółki NTT System S.A. zostało spowodowane przeniesieniem przeze mnie w dniu 25 kwietnia 2014 r. na Barbarę Kurek 3 050 000 akcji spółki NTT SYSTEM S.A. Przeniesienie nastąpiło w wyniku realizacji ugody.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą wynosiła 9 715 591 akcji, co stanowiło 17,54 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do oddania 9 715 591 głosów, co stanowiło 17,54 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Po zmianie udziału posiadam 6 665 591 akcji, co stanowi 12,03 % kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 6 665 591 głosów, co stanowi 12,03 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Jednocześnie informuję, że w związku z zawartą ugodą w okresie następnym 12 miesięcy nastąpi przeniesienie przeze mnie dalszych 1 450 000 akcji na rzecz Barbary Kurek. Po tym przeniesieniu, wg stanu na dzień dzisiejszy, posiadał będę 5 215 591 akcji, co stanowi 9,41 % kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 5 215 591 głosów, co stanowi 9,41 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Informuję, iż nie istnieją podmioty zależne ode mnie posiadające akcje Spółki jak również nie zawierałem umów dotyczących przekazania uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji."

Zarząd NTT System S.A. w dniu 30 kwietnia 2014 roku otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza spółki - Pani Barbary Kurek, o poniższej treści:

"Uprzejmie informuję, że na mocy par. 3 i 4 pkt. d) ugody sądowej, zawartej przed Sądem Rejonowym w Wołominie, sygn. akt I Ns 583/10, stałam się właścicielką 3 050 000 sztuk akcji spółki „NTT System S.A.”, należących do Andrzeja Kurka i proszę o ujawnienie tego aktu w księdze akcjonariuszy."

W wyniku zawartej ugody, wg stanu na dzień publikacji raportu, Pani Barbara Kurek weszła w posiadanie 3.050.000 akcji NTT System S.A., co stanowi 5,51% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 3.050.000 głosów, co stanowi 5,51% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Zarząd NTT System S.A w dniu 9 listopada 2015 roku otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza spółki - Pana Andrzeja Kurka, o poniższej treści:

"ZAWIADOMIENIE O ZMNIEJSZENIU ZAANGAŻOWANIA W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE NTT SYSTEM S.A.

Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. 2013 poz. 1382, z późn. zm.) niniejszym informuję o zmniejszeniu się mojego zaangażowania do poziomu poniżej 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NTT SYSTEM S.A.

Zmniejszenie poniżej progu 10% głosów na walnym zgromadzeniu spółki NTT System S.A. zostało spowodowane przeniesieniem przeze mnie w dniu 8 listopada 2015 r. na Annę Kurek 800 000 akcji spółki NTT SYSTEM S.A. Przeniesienie nastąpiło w wyniku darowizny.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą wynosiła 1 650 124 akcji, co stanowiło 11,91 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do oddania 1 650 124 głosów, co stanowiło 11,91 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Po zmianie udziału posiadam 850 124 akcji, co stanowi 6,14 % kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 850 124 głosów, co stanowi 6,14 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Informuję, iż nie istnieją podmioty zależne ode mnie posiadające akcje Spółki jak również nie zawierałem umów dotyczących przekazania uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji."

Zarząd NTT System S.A. w dniu 9 listopada 2015 roku otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza spółki - Pani Anny Kurek, o poniższej treści:

"ZAWIADOMIENIE O ZWIĘKSZENIU ZAANGAŻOWANIA W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE NTT SYSTEM S.A.

Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. 2013 poz. 1382, z późn. zm.) niniejszym informuję o zwiększeniu się mojego zaangażowania do poziomu powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NTT SYSTEM S.A.

Zwiększenie powyżej progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki NTT System S.A. zostało spowodowane darowizną 800 000 akcji spółki NTT SYSTEM S.A. otrzymaną przeze mnie w dniu 8 listopada 2015 r. od Andrzeja Kurka.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą wynosiła 0 akcji, co stanowiło 0,00 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do oddania 0 głosów, co stanowiło 0,00 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Po zmianie udziału posiadam 800 000 akcji, co stanowi 5,78 % kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 800 000 głosów, co stanowi 5,78 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Informuję, iż nie istnieją podmioty zależne ode mnie posiadające akcje Spółki jak również nie zawierałam umów dotyczących przekazania uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji."

31. Informacje o stanie oraz zmianach w stanie posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami

Transakcje w 2015 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Brak

Transakcje po 31 grudnia 2015 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Brak

Stan posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania sprawozdania:

- Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu – stan przedstawiony w tabeli w pkt 30,
- Davinder Singh Loomba – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – – stan przedstawiony w tabeli w pkt 30,
- Andrzej Rymuza – Członek Rady Nadzorczej – – stan przedstawiony w tabeli w pkt 30.

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta nie posiada udziałów lub akcji jednostek powiązanych z NTT System S.A.

Skup akcji własnych prowadzony przez Emitenta w celach inwestycyjnych

Zarząd Spółki NTT System S. A. poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 5 lipca 2012 r. o podjęciu uchwały Zarządu o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki, na warunkach i w trybie przewidzianym w tej uchwale, zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S. A. z dnia 28 czerwca 2012 roku. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 5 lipca 2012 r. celem nabywania akcji własnych NTT System S.A. jest ich dalsza odsprzedaż. Przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowny termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 5 lipca 2012 r., a nabywanie akcji realizowane może być najdalej do dnia 27 czerwca 2015 r., nie dłużej jednak niż do momentu wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Liczba nabywanych akcji własnych nie może przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie może przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 3,5 mln PLN.

W dniu 24 lipca 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 25 lipca 2012 roku.

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji:

Liczba nabytych akcji: 172 300 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,62 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 172 300 głosy.

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,311%.

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 258 450 PLN

W dniu 22 października 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 22 października 2012 roku.

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 179 720 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,65 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 179 720 głosy.

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,324 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 269 580 PLN

W dniu 5 grudnia 2012 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 5 grudnia 2012 roku.

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 149 512 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,74 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 149 512 głosy.

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,270 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 224 268 PLN

W dniu 26 marca 2013 r., w wyniku transakcji pakietowej na GPW w Warszawie, Spółka nabyła akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Data rozliczenia transakcji: 26 marca 2013 roku.

Szczegółowe informacje nt. parametrów skupu akcji :

Liczba nabytych akcji: 174 262 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 0,75 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 174 262 głosy.

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,315 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 1,50 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji to: 261 393 PLN

Rozpoczęcie skupu akcji własnych nastąpiło w oparciu o uchwałę Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2012 r. (raport bieżący nr 13/2012 z dnia 05 lipca 2012r.) w sprawie rozpoczęcia skupu akcji własnych Spółki do dalszej odsprzedaży. Skup prowadzony był zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 19 i Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie udzielenia Zarządowi NTT System S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych i utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych (raport bieżący nr 11/2012 z dnia 28 czerwca 2012 r.).

O rozliczonych transakcjach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2012 z dnia 24 lipca 2012 r, raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 22 października 2012 r., raporcie bieżącym nr 28/2012 z dnia 5 grudnia 2012 r. oraz w raporcie bieżącym nr 4/2013 z dnia 26 marca 2013 r.

Skup akcji własnych prowadzony był za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM SA (od 9 maja 2014 r. – Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.) nabywającego akcje na rachunek i na rzecz Emitenta.

Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych po rozliczeniu powyższych transakcji wynosiła 675 794 akcji, co stanowi 1,220 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca kolejne nabycia akcji własnych.

Na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych nastąpiło połączenie akcji i zmiana Statutu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, w związku z planowaną procedurą scalenia akcji, połączyć akcje dotychczasowych serii A, B i C w jedną nową serię oznaczoną jako seria D. Bez dokonania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki zwiększona została dotychczasowa wartość nominalna wszystkich akcji, wynosząca na dzień podjęcia uchwały 1,50 PLN dla każdej akcji, do nowej wartości nominalnej w wysokości 6,00 PLN dla każdej akcji, przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki 55.400.000 szt. zastąpiono nowymi akcjami w łącznej liczbie 13.850.000 szt. o wartości nominalnej 6,00 PLN każda. W związku z powyższym, zgodnie ze zmienioną treścią par. 5 ust. 1 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 83.100.000,00 PLN i dzieli się na 13.850.000 szt. akcji o wartości nominalnej 6,00 PLN każda, serii D.

W raporcie bieżącym nr 26/2014 z dnia 23 października 2014 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 22 października 2014 r. Spółka otrzymała od KDPW powiadomienie o liczbie niedoborów scaleniowych, wyliczonych zgodnie z informacjami otrzymanymi od uczestników Krajowego Depozytu w wysokości 1 206 akcji. Zgodnie z Uchwałą nr 21 podjętą na ZWZ NTT System S.A. w dniu 27 czerwca 2014 r. niedobory scaleniowe zostały uzupełnione kosztem praw akcyjnych z akcji stanowiących własność Spółki. Łączna wartość akcji do których Spółka zrzekła się praw to: 1 809,00 PLN. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca akcjom do których Spółka zrzekła się praw: 1 206 głosów. Udział akcji do których Spółka zrzekła się praw w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta wyniósł 0,00218 %.

W wyniku przelewu papierów wartościowych Spółki NTT System S.A. w ilości 1 206 akcji na rzecz innych akcjonariuszy Spółki, łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych wyniosła 674 588 o wartości 1 011 882 PLN, co stanowiło 1,218 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W wyniku procesu scalenia akcji Spółki w stosunku 4:1, liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 6,00 PLN każda wynosi 168 647 sztuk o wartości nominalnej 1 011 882 PLN, co stanowi 1,218 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

32. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec NTT System S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. nie występowali posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec NTT System S.A.

33. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na koniec okresu sprawozdawczego nie funkcjonują w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. programy akcji pracowniczych.

34. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie są znane jakichkolwiek ograniczenia w przenoszeniu praw własności oraz zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Emitenta.

35. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

36. Inne zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia.

37. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy przez Emitenta

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca deklaracja wypłaty dywidendy za 2015 r. i lata następne.

Dnia 18 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku netto za 2014 r.:

- w wysokości 2 052 202,95 PLN (słownie: dwa miliony pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwa złote dziewięćdziesiąt pięć groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 15 gr. (słownie: piętnaście groszy) na jedną akcję;

- w wysokości 889 128,44 PLN (słownie: osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto dwadzieścia osiem złotych czterdzieści cztery grosze) na pokrycie straty z lat ubiegłych stanowiącej niepodzielony wynik finansowy.

Powyższe kwoty podziału zysku netto, uwzględnione w uchwale, mogły ulec zmianie ze względu na ilość akcji Spółki posiadanych przez NTT System S.A. na dzień ustalenia prawa do dywidendy. Kwoty te jednak nie zmieniły się, bo nie zmieniła się ilość akcji NTT System S.A. posiadana przez Spółkę.

Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych było 13 681 353 akcji Emitenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło iż:

- dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 14.09.2015 r.;
- termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 30.09. 2015 r.

38. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Poza postępowaniami kontrolnymi, opisanymi w nocie 5.9 i 20, na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień przekazania sprawozdania względem Emitenta i jednostek Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

39. Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 15/2015 z dnia 10 sierpnia 2015. r., iż w dniu 10 sierpnia 2015 r. wpłynęła do Emitenta uchwała Rady Nadzorczej NTT System S.A. nr 28/07/2015 z dnia 28 lipca 2015 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. za 2015 r. Głosowanie nad uchwałą przeprowadzono w trybie obiegowym. Uchwała weszła w życie z dniem 10 sierpnia 2015 r. W myśl wyżej wymienionej uchwały Rada Nadzorcza, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami, w tym Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, wybrała do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego NTT System S.A. oraz dokonania śródrocznego przeglądu za 2015 r., spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1.

Spółka REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101.

Jednocześnie Zarząd NTT System S.A. informował, iż Spółka NTT System S.A. korzystała już z usług firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w zakresie przygotowania części prospektu emisyjnego akcji serii C oraz badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego NTT System S.A. za lata 2005-2008, 2010-2014 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za lata 2007-2008, 2010-2011. Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarta została w dniu 10 sierpnia 2015 r. i obejmuje:

- przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku,
- badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Ponadto Zarząd NTT System S.A. informował w raporcie bieżącym nr 2/2016 z dnia 19 lutego 2016 r., iż w dniu 18 lutego 2016 roku wpłynęła do Emitenta Uchwała Rady Nadzorczej NTT System S.A. nr 1/18/02/2016 z dnia 18 lutego 2016 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za 2015 r. Uchwała weszła w życie z dniem 18 lutego 2016 r.

W myśl ww. uchwały, Rada Nadzorcza, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami, w tym Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, do przeprowadzenia badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. również wybrała spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1.

Umowa z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. zawarta została w dniu 19 lutego 2016 r. i obejmuje badanie i ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

Badanie i przegląd rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych NTT System S.A. za rok 2014 przeprowadzone zostało przez spółkę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Starodworskiej 1, na podstawie umowy zawartej w dniu 1 sierpnia 2014 r. i obejmującej:

- przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku,
- badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Łączna wysokość wynagrodzenia

Strony zgodnie ustaliły, że za wykonanie prac objętych umowami z dnia 10 sierpnia 2015 r. oraz z dnia 19 lutego 2016 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych otrzyma następujące wynagrodzenie:

- za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę 9.000,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę 10.000,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT;
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok kwotę 5.000,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT.

Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu powyższych umów dotyczących badania i przeglądu sprawozdań finansowych NTT System S.A. za 2015 rok, wypłacona została część wynagrodzenia w wysokości 14.500,00 PLN powiększona o podatek VAT.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za 2014 r. wynikająca z umowy z 1 sierpnia 2014 r. zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wyniosła:

- za przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku kwotę: 9.000,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT w obowiązującej stawce,
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok kwotę: 16.900,00 PLN powiększoną o podatek od towarów i usług VAT w obowiązującej stawce.

Wynagrodzenie to do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało w całości wypłacone.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4) rozporządzenia Ministra Finansów z 19.02.2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Uchwały Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” z późniejszymi zmianami (tekst jednolity - Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.), Zarząd NTT System S.A. składa poniższe oświadczenie:

Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego stosowanych przez Emitenta

NTT System S.A. podlega zasadom ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonym Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 4 lipca 2007 r. o treści określonej w załączniku do ww. uchwały oraz zmienionym: Uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 19 maja 2010 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, Uchwałą Nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 sierpnia 2011 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (obowiązująca od 1.01.2012 r.), Uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 19 października 2011 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (obowiązująca od 1.01.2012 r.) oraz Uchwałą Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (obowiązująca od 1.01.2013 r.).

Treść powyższego zbioru zasad jest dostępna publicznie na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW oraz na NewConnect.

Informacja o odstąpieniu przez Emitenta od stosowania zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki NTT System S.A., doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, dołoży wszelkich starań aby zasady ładu korporacyjnego stosowane były przez Spółkę w jak najszerszym zakresie. Jednocześnie poniżej wskazane zostały następujące przypadki trwałego lub przejściowego odstąpienia od stosowania zasad ładu korporacyjnego:

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

- w odniesieniu do zasady nr I.5. Dobrych Praktyk:

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”

NTT System S.A. informuje, iż Spółka nie wprowadziła do końca 2015 roku polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania. Jednocześnie - nawiązując do treści zaleceń Komisji Europejskiej nr 2004/913/WE i 2009/385/WE - wskazać należy, że Spółka publikuje dane dotyczące wynagrodzeń członków organów nadzorczych i zarządczych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Okoliczność ta powoduje, iż brak polityki wynagrodzeń nie powoduje w rzeczywistości naruszenia postanowień ww. zaleceń.

- w odniesieniu do zasady nr I.9. Dobrych Praktyk:

„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

NTT System S.A. informuje, iż aktualny skład organów nadzorczych i zarządczych Spółki nie zapewnia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w tychże organach. NTT System S.A. informuje przy tym, że przychyliła się do stosowania tej zasady poprzez niewprowadzenie jakichkolwiek utrudnień w jej funkcjonowaniu. Z uwagi jednak na okoliczność, że członkostwo w organach nadzorczych i zarządczych powstaje poprzez wybór, Spółka nie dysponuje środkami, które zapewniłyby funkcjonowanie ww. zasady bez naruszania praw podmiotów dokonujących takich wyborów.

- w odniesieniu do zasady nr I.12. oraz IV.10. Dobrych Praktyk:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”*

NTT System S.A. informuje, iż w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, połączonego z komunikacją dwustronną w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad i wykonywaniu w tym trybie prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika Spółka obecnie nie stosuje zasad I.12 i IV.10. W ocenie Spółki realizacja obu zasad wiąże się z ryzykiem technicznym, organizacyjnym i prawnym i niesie za sobą ryzyko zakłócenia sprawnego i prawidłowego przebiegu obrad. Nie bez znaczenia jest także istotny koszt organizacji internetowej transmisji walnych zgromadzeń obciążający budżet Spółki z uwagi na konieczność zaangażowania podmiotów zajmujących się techniczną organizacją takich transmisji. W ocenie Spółki aktualnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji oraz w wystarczający sposób zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy. Spółka nie wyklucza możliwości zapewnienia Akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas obrad walnego zgromadzenia w przyszłości.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

- w odniesieniu do zasady nr II.1.5) Dobrych Praktyk:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: -w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,”

Spółka oświadcza, że stosowanie tej zasady uwarunkowane jest gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów i ich życiorysów oraz uzasadnień zgłoszonych kandydatur. Spółka będzie publikowała bez zbędnej zwłoki udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem w przypadku otrzymania wcześniej wymienionych informacji. W przypadku nie otrzymania takich informacji, Spółka będzie o tym informować.

- w odniesieniu do zasady nr II.1.7) Dobrych Praktyk:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: - pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,”

Spółka będzie stosować tę zasadę zgodnie z postanowieniami zawartymi w art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych, ze szczególnym uwzględnieniem § 3 i 4 tego artykułu, czyli pytania wraz z odpowiedziami zostaną umieszczone na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po spełnieniu warunków określonych w powyższym przepisie.

- w odniesieniu do zasady nr II.1.9a) Dobrych Praktyk:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,”

Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie ani audio ani video i nie umieszcza zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. W ocenie Spółki stosowane dotychczas metody dokumentowania obrad walnego zgromadzenia zapewniają transparentność działalności Spółki oraz chronią prawa wszystkich akcjonariuszy. Spółka przekazuje w formie raportów bieżących treść podejmowanych na walnym zgromadzeniu uchwał, jak również zamieszcza ich treść na swojej stronie internetowej. Inwestorzy mają więc możliwość zapoznania się z istotnymi elementami przebiegu obrad walnego zgromadzenia. Spółka nie wyklucza stosowania powyższej zasady w przyszłości.

- w odniesieniu do zasady nr II.1.11) Dobrych Praktyk:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: - powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,”

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością członka rady nadzorczej do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Spółka deklaruje, że w przypadku otrzymania takich informacji, będzie o nich informować.

- w odniesieniu do zasady nr II.2. Dobrych Praktyk:

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Spółka nie zapewnia funkcjonowania swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. Z uwagi na wysokie koszty oraz obecną strukturę akcjonariatu Spółka będzie gwarantowała funkcjonowanie strony internetowej w wersji angielskiej w ograniczonym zakresie. Jednocześnie Zarząd oświadcza, iż nie wyklucza możliwości stosowania tej zasady Dobrych Praktyk w przyszłości.

II. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

- w odniesieniu do zasady nr III.2. Dobrych Praktyk:

„Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.”

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością członka rady nadzorczej do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Spółka deklaruje, że każdorazowo, w przypadku nie otrzymania takich informacji, będzie informować o odstępstwie od tej zasady.

- w odniesieniu do zasady nr III.8. Dobrych Praktyk:

„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).”

W Spółce nie funkcjonują wskazane w przywołanym Załączniku komisje: ds. nominacji, ds. wynagrodzeń ani też rewizyjna. W przypadku powoływania w przyszłości komisji Rady Nadzorczej, Zarząd zarekomenduje uwzględnienie tych zaleceń.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. określa Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia, który określa zasady i tryb posiedzeń Walnego Zgromadzenia, zarówno zwyczajnych jak i nadzwyczajnych. Zgodnie ze Statutem, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:

- a) Zarząd;
- b) Rada Nadzorcza, gdy Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:

- a) Zarząd;
- b) Rada Nadzorcza, gdy zwołanie go uzna za wskazane;
- c) akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w Spółce;
- d) Zarząd na żądanie akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej; wraz z żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Zarząd powinien w takim przypadku zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania. Jeżeli Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Żądanie to powinno być uzasadnione.

Walne Zgromadzenie zwołane na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne, z zastrzeżeniem, że takie ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Projekty uchwał zgłoszone zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez uprawniony podmiot Spółka niezwłocznie po ich otrzymaniu ogłasza na stronie internetowej.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

Obsługę techniczną i organizacyjną posiedzenia Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd Spółki.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Statut lub bezwzględnie obowiązujący przepis prawa nie stanowią inaczej. Uchwały WZ podejmowane są zwykłą większością głosów Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub Statut

nie stanowią inaczej. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Do szczególnych kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- b) podejmowanie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu straty;
- c) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- d) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- e) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki;
- f) rozwiązanie Spółki;
- g) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;
- h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- i) uchwalenie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, określającego szczegółowo tryb organizacji i prowadzenie obrad;
- j) ustalenie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- k) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu;
- l) tworzenie i znoszenie funduszy celowych;
- m) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki;
- n) zmiana Statutu Spółki;
- o) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa;
- p) wybór likwidatorów;
- q) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- r) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy.

Głosowanie na Walnych Zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanych przez WZ.

Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

I. ZARZĄD

Zarząd Spółki jest stałym organem zarządzającym Spółką zgodnie z budżetem i planem strategicznym, sporządzonymi i zatwierdzonymi zgodnie z postanowieniami Statutu, oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone przepisami prawa lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

Szczegółowe zasady działania Zarządu Spółki określa Statut oraz Regulamin Zarządu, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Skład osobowy Zarządu NTT System S.A. na koniec okresu sprawozdawczego:

Tadeusz Kurek	– Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	– Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	– Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski	– Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu NTT System S.A.

II. RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru i kontroli Spółki, działającym na podstawie Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminów innych organów Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych obowiązujących regulacji. Do zakresu działania Rady należy prowadzenie stałego nadzoru i kontroli działalności Spółki, mając przede wszystkim na względzie interes Spółki.

Szczegółowe zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określa Statut oraz Regulamin Rady, zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej NTT System S.A. na koniec okresu sprawozdawczego:

Przemysław Fabiś	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	– Członek Rady Nadzorczej (Sekretarz)
Andrzej Rymuza	– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Cieślak	– Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w ciągu roku obrotowego:

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej NTT System S.A.

III. KOMITET AUDYTU

Zadania Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza NTT System S.A. Powołanie Komitetu Audytu nastąpiło na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z 4 grudnia 2009 r.

Wobec faktu, iż Rada Nadzorcza NTT System S.A. składa się z 5 osób, członkowie Rady Nadzorczej na podstawie art. 86 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. nr 77, poz. 649), przyjęli na siebie funkcję Komitetu Audytu.

Działalność Komitetu Audytu ma na celu:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- c) monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w ciągu roku obrotowego:

W okresie objętym sprawozdaniem w składzie Komitetu Audytu nie wystąpiły zmiany.

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

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w spółce w procesie sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych realizowany jest poprzez stosowanie się poszczególnych osób i komórek organizacyjnych odpowiedzialnych za sporządzanie sprawozdań finansowych, do obowiązujących w Spółce procedur wewnętrznych w tym zakresie. Za prawidłowe funkcjonowanie systemu i sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialność ponosi Zarząd NTT System S.A. W Spółce funkcjonuje dział księgowości odpowiedzialny za bieżącą ewidencję działalności gospodarczej w informatycznym systemie finansowo-księgowym. Wprowadzone do systemu dane są podstawą do sporządzania następnie wszelkich rozliczeń handlowych, podatkowych oraz do sporządzania sprawozdań finansowych pod kierownictwem Głównego Księgowego. Sporządzone sprawozdania podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd Emitenta, a następnie poddawane są audytowi przez niezależny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wybierany na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki. Zbadane sprawozdania finansowe podlegają ocenie Rady Nadzorczej w zakresie ich zgodności z dokumentami źródłowymi, księgami rachunkowymi oraz ze stanem faktycznym.

Zasady polityki rachunkowości prowadzonej przez Spółkę, zawierające metody wyceny aktywów i pasywów oraz sposób ustalenia wyniku finansowego zawarte są na wstępie sprawozdania finansowego oraz w punkcie 5 niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności NTT System S.A. w 2015 r. W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku nie dokonano w Spółce żadnych zmian zasad wyceny aktywów i pasywów i metod ustalenia wyniku finansowego w stosunku do zasad stosowanych w poprzednim okresie sprawozdawczym i przedstawionych w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu Zarządu z działalności za poprzedni okres.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Według posiadanych przez Spółkę informacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA są:

Tadeusz Kurek	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Andrzej Kurek	posiada 850 124 szt. akcji stanowiących 6,14% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 850 124 głosów na WZA
Anna Kurek	posiada 800 000 szt. akcji stanowiących 5,78% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 800 000 głosów na WZA
Barbara Kurek	posiada 762 500 szt. akcji stanowiących 5,51% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 762 500 głosów na WZA
Małgorzata Przepiórżyńska i Andrzej Rymuza *	posiada 572 157 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 572 157 głosów na WZA
Andrzej Rymuza**	posiada 572 157 szt. akcji stanowiących 4,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 572 157 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 3 675 812 szt. akcji stanowiących 26,53 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 675 812 głosów na WZA

* Akcje są współwłasnością łączną małżonków M. Przepiórżyńskiej i A. Rymuzy.

** A. Rymuza posiada wykazane w tabeli akcje Emitenta w swoim majątku osobistym.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie występowali posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec Spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Brak jest jakichkolwiek ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Na dzień 31 grudnia 2015 r. brak jest jakichkolwiek ograniczeń w przenoszeniu praw własności oraz zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

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

I. ZARZĄD

Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 6 (sześciu) członków. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki należy do uprawnień Rady Nadzorczej, która określa liczbę członków Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje. Na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki składał się z 4 (czterech) członków.

II. RADA NADZORCZA

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się z od 4 (czterech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, z zastrzeżeniem, iż w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składać się będzie z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 2 (dwa) lata. Na koniec okresu sprawozdawczego Rada Nadzorcza Spółki składała się z 5 (pięciu) osób, tj. minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

Zarówno Zarząd NTT System S.A. jak i Rada Nadzorcza nie posiadają uprawnień do podjęcia autonomicznych decyzji w zakresie emisji lub wykupu akcji, które to uprawnienie przysługuje wyłącznie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu oraz umowy Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NTT System S.A. i następuje w formie uchwały WZA.

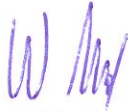
Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu



Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu



Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Porębski
Wiceprezes Zarządu



Zakręt, 29 lutego 2016 r.