



**COMP**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**  
ul. Jutrzenki 116  
02-230 Warszawa

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2013 r.

## 1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej.

Szczegółowe informacje o Spółce Comp S.A. (zwana dalej Spółką) zostały przedstawione we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

## 2. Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiada akcje Spółki Hyperion S.A. (opisane w nocie 64b Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego) oraz ze względu na efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi w ramach Grupy Kapitałowej Comp S.A., są przeprowadzane emisje dłużnych instrumentów (obligacji) dla podmiotów z Grupy Kapitałowej.

## 3. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Działalność Grupy Kapitałowej Comp S.A. koncentruje na dwóch podstawowych obszarach działalności, rozwiązaniach z zakresu Retail i IT.

W obydwu w/w obszarach Grupa Kapitałowa Comp S.A. zamierza ponosić nakłady na rozwój własnych technologii oraz dokonywać ekspansji równocześnie na kilku rynkach – co pozwoli zdywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

### Administracja publiczna.

Ze względu na fakt że istotną część budżetów informatycznych w sektorze publicznym stanowią będą jeszcze fundusze unijne Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiadając ugruntowaną pozycję na rynku publicznym, ma szansę na pozyskiwanie zamówień współfinansowanych z tych właśnie źródeł.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. dysponując bazą licznych referencji, ogólnopolską infrastrukturą oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym zamierza ubiegać się o duże kontrakty integracyjne.

Rozwój własnych rozwiązań, w tym kryptograficznych jak również specjalizowanych aplikacji sprzyja oferowaniu kompletnej gamy produktów dedykowanych i przystosowywanych dla określonych grup odbiorców.

### Rynek dużych przedsiębiorstw.

Kolejnym rynkiem dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, finansów oraz przemysłu i energetyki do których spółka zamierza kierować przede wszystkim ofertę z zakresu bezpieczeństwa danych i systemów, w szczególności w dziedzinie zabezpieczenia infrastruktury krytycznej. W tym zakresie działalności, spółki z grupy mają ugruntowaną pozycję na rynku, oferując zaawansowane rozwiązania sprzętowe i programowe partnerów/firm trzecich uzupełniając je o swoje rozwiązania i profesjonalne usługi.

### Rynek Retail.

W tym obszarze Grupa Kapitałowa Comp S.A. oferuje przede wszystkim kompletne spektrum produktów, przede wszystkim własnej produkcji. Oferta kierowana jest zarówno do małych i średnich przedsiębiorstw jak również klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zamierza zwiększać swój udział w rynku krajowym, m.in. wprowadzając do sprzedaży innowacyjne produkty jak również oferując nowe linie urządzeń, min. maszyny wendingowe.

Ważnym kierunkiem rozwoju Grupy Kapitałowej w obszarze działalności Retail jest sprzedaż produktów i technologii w innych krajach w Europie i na pozostałe rynki.

#### **Outsourcing, jako model świadczenia usług.**

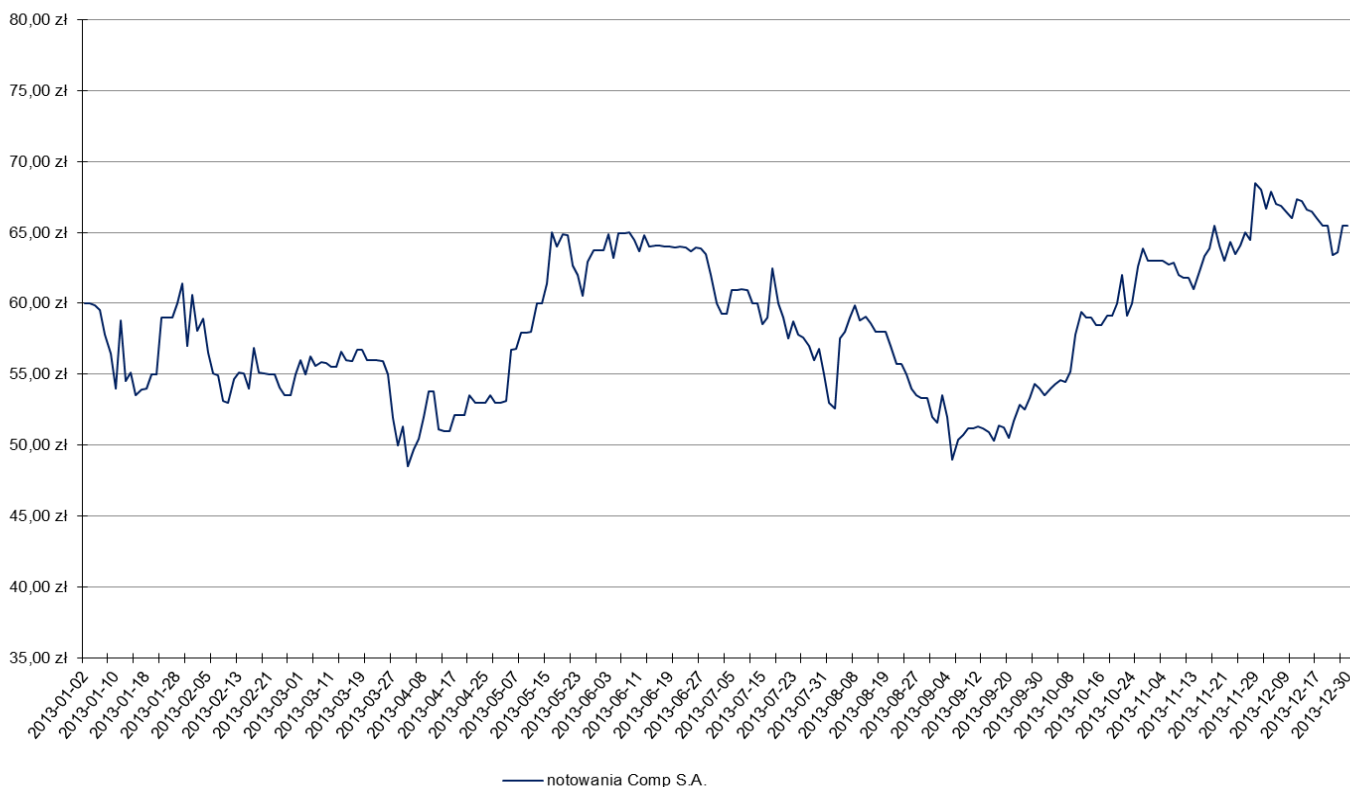
Podmioty Grupy Kapitałowej są w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiadają umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wyczuciem i potrzebami biznesowymi.

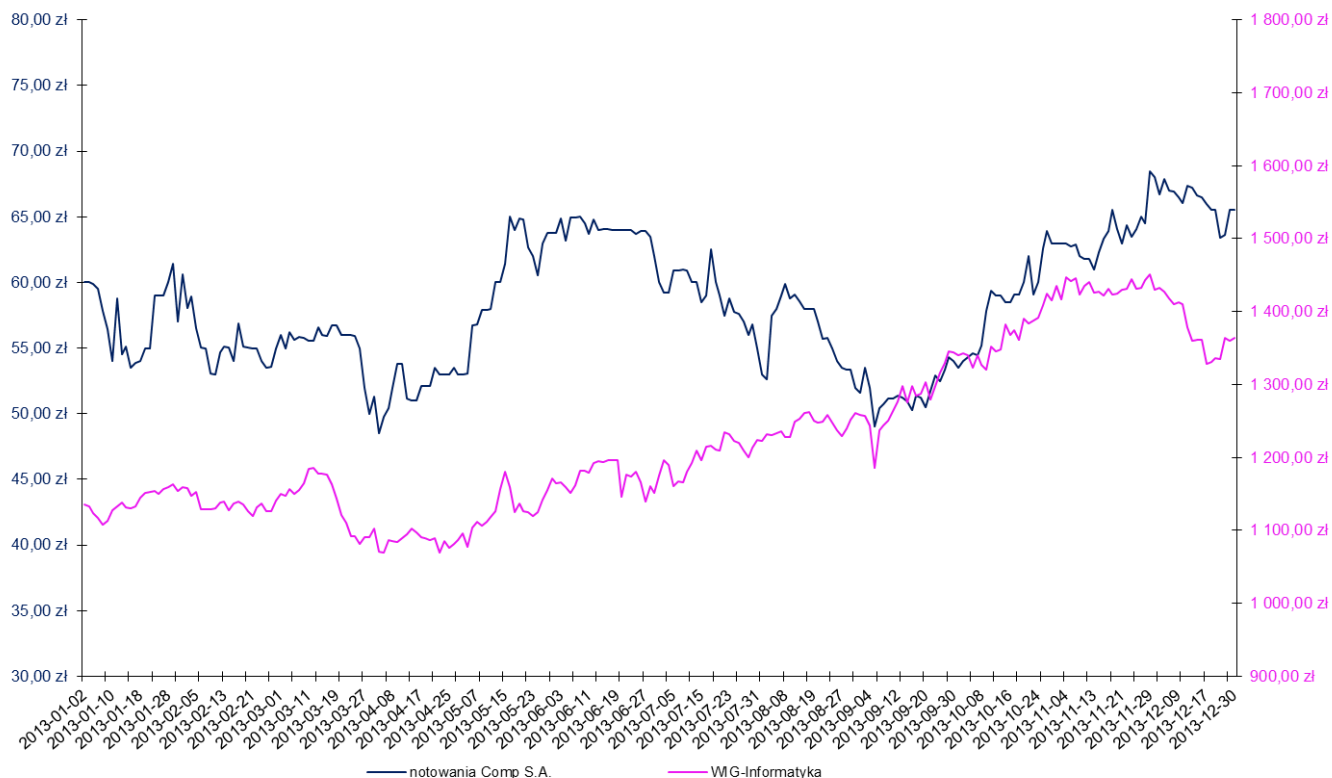
Grupa Kapitałowa Comp S.A. dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

Stwarza to możliwość kreowania kompleksowej i zgodnej z wymaganiami klientów oferty outsourcingowej.

#### **4. Notowania akcji Comp S.A.**

Notowania akcji Spółki w 2013 roku przedstawione są na poniższym wykresie:





## 5. Czynniki Ryzyka w działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A.

### 5.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej.

#### Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

#### Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność spółek z Grupy Kapitałowej Comp S.A. prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Główną metodą pozyskiwania wysoko wykwalifikowanych pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów czy w rozwoju własnych produktów.

Grupa Kapitałowa, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

- tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych,
- budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami,
- monitorowaniu rynku pracy i w miarę możliwości oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia.

### 5.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność.

## Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

Ze względu na sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

## Ryzyko konkurencji światowych koncernów

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmują szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A., działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

## 6. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe.

### 6.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.

| Pozycja                        | stan na<br>31.12.2013 | % sumy<br>bilansowej | stan na<br>31.12.2012 | % sumy<br>bilansowej |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1 Aktywa trwałe                | 373 471               | 58,4%                | 366 265               | 60,3%                |
| 2 Aktywa obrotowe              | 266 515               | 41,6%                | 240 811               | 39,7%                |
| <b>Aktywa razem</b>            | <b>639 986</b>        | <b>100,0%</b>        | <b>607 076</b>        | <b>100,0%</b>        |
| 1 Kapitał własny               | 411 305               | 64,3%                | 388 671               | 64,0%                |
| 2 Zobowiązania długoterminowe  | 22 997                | 3,6%                 | 32 894                | 5,3%                 |
| 3 Zobowiązania krótkoterminowe | 205 684               | 32,1%                | 185 511               | 30,7%                |
| <b>Zobowiązania razem</b>      | <b>228 681</b>        | <b>35,7%</b>         | <b>218 405</b>        | <b>36,0%</b>         |
| <b>Pasywa razem</b>            | <b>639 986</b>        | <b>100,0%</b>        | <b>607 076</b>        | <b>100,0%</b>        |

Szczegółowe struktura aktywów znajduje się w nocie nr 62 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 6.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.

| Pozycja   | rok 2013 okres<br>bieżący<br>od 01.01.2013 do<br>31.12.2013 | Dynamika | rok 2012 okres<br>porównywalny<br>od 01.01.2012 do<br>31.12.2012 |
|---|---|----------|--|
| 1 Przychody ze sprzedaży                          | 523 336   | 33,9%    | 390 782  |
| 2 Koszt własny sprzedaży                          | 361 789   | 33,6%    | 270 861  |
| 3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży               | 161 547   | 34,7%    | 119 921  |
| 4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT) | 49 435  | 13481,0% | 364  |

|                                       |        |         |          |
|---------------------------------------|--------|---------|----------|
| 5 EBITDA                              | 64 105 | 1377,4% | 4 339    |
| 6 Zysk (Strata) brutto                | 46 530 | -939,4% | (5 543)  |
| 7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy | 34 084 | -411,7% | (10 936) |
| 8 Całkowite dochody                   | 34 136 | -407,4% | (11 103) |

### 6.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.

| Pozycja  | rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013 | rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012 |
|--|--|---|
| 1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 48 640   | 28 876  |
| 2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (32 450)   | (24 811)  |
| 3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | (27 856)   | (15 257)  |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>        | <b>(11 666)</b>                                    | <b>(11 192)</b>   |

### 6.4. Podstawowe wskaźniki finansowe.

| Wskaźniki                           | rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013 | rok 2012 okres poprzedni od 01.01.2012 do 31.12.2012 |
|-------------------------------------|--|--|
| 1 Rentowność sprzedaży brutto       | 31%  | 31%  |
| 2 Rentowność EBIT                   | 9%   | 0%   |
| 3 Rentowność EBITDA                 | 12%  | 4%   |
| 4 Rentowność netto                  | 7%   | -3%  |
| 5 Rentowność kapitału własnego ROE  | 8%   | -3%  |
| 6 Rentowność aktywów ROA            | 5%   | -2%  |
| 7 Wskaźnik płynności bieżącej       | 1,3  | 1,3  |
| 8 Wskaźnik płynności szybkiej       | 1,0  | 1,0  |
| 9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia      | 36%  | 36%  |
| 10 Cykl rotacji zapasów w dniach    | 55   | 72   |
| 11 Cykl rotacji należności w dniach | 70   | 104  |
| 12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach | 50   | 55   |

Zasady wyliczania wskaźników:

- 1 zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- 2 zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
- 3 zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży
- 4 zysk netto/przychody ze sprzedaży
- 5 zysk netto/kapitały własne
- 6 zysk netto/aktywa razem
- 7 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
- 8 aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
- 9 zobowiązania/aktywa razem
- 10 zapasy\* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży
- 11 należności handlowe\* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
- 12 zobowiązania handlowe\* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

\* (stan na początek + stan na koniec)/2

**7. Perspektywy rozwoju Spółki w najbliższym roku obrotowym i latach następnych oraz charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej.**

W roku 2014 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona jako, kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- rozszerzanie oferty dla rynku handlu detalicznego, usług i logistyki (segment retail),
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

Taka strategia przynosi efekty ekonomiczne i ugruntowuje pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku jako, specjaliści od wysoko kwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych.

## 8. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Comp S.A.

Informacje dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Comp S.A. znajdują się w notcie nr 58 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 9. Prace badawczo rozwojowe.

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp S.A wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej prowadziła intensywne prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie modernizacji istniejących produktów własnych oraz opracowania i wprowadzenia do produkcji i sprzedaży nowych produktów w kluczowej dla Comp S.A dziedzinie: rynku retailowego, bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

Większość nakładów ponoszonych obecnie przez spółki z Grupy Kapitałowej na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów. Ze względu na specyfikę niszy w której operuje Grupa Comp S.A., a także ze względu na zachowanie konkurencyjnej pozycji na rynku, nie pozwala na opisywanie ich charakteru przed wprowadzeniem gotowych wyrobów do sprzedaży.

## 10. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Informacje dotyczące produktów, towarów i usług znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w notach 43, 43a i 43b.

## 11. Informacje o zmianach rynków zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką.

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku:

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU | rok 2013 okres<br>bieżący<br>od 01.01.2013 do<br>31.12.2013 | %           |
|---|---|-------------|
| 1 Administracja (w tym służby mundurowe)  | 84 129  | 22,1%       |
| 2 Telekomunikacja                         | 18 514  | 4,9%        |
| 3 Przemysł, Transport i Energetyka        | 36 013  | 9,5%        |
| 4 Finanse i bankowość                     | 11 935  | 3,1%        |
| 5 Handel i usługi                         | 190 403   | 50,1%       |
| 6 Informatyczny                           | 18 203  | 4,8%        |
| 7 Ubezpieczenia                           | 11 380  | 3,0%        |
| 8 Pozostałe                               | 9 599   | 2,5%        |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>       | <b>380 176</b>  | <b>100%</b> |

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp S.A. wg segmentów rynku:

| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU</b> | <i>rok 2013 okres<br/>bieżący<br/>od 01.01.2013 do<br/>31.12.2013</i> | <i>%</i>    |
|--|---|-------------|
| 1 Administracja (w tym służby mundurowe)         | 105 185   | 20,1%       |
| 2 Telekomunikacja                                | 23 323  | 4,5%        |
| 3 Przemysł, Transport i Energetyka               | 42 686  | 8,2%        |
| 4 Finanse i bankowość                            | 17 065  | 3,3%        |
| 5 Handel i usługi                                | 300 070   | 57,3%       |
| 6 Informatyczny                                  | 9 748   | 1,9%        |
| 7 Ubezpieczenia                                  | 11 633  | 2,2%        |
| 8 Pozostałe                                      | 13 626  | 2,7%        |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>              | <b>523 336</b>  | <b>100%</b> |

W 2013 roku blisko 96% przychodów ze sprzedaży była realizowana na rynek krajowy.

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej, istotna wysokość sprzedaży występuje w województwie mazowieckim. Oferta Spółki w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Grupa Kapitałowa ogranicza ryzyko poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne.

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy.

## **12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Spółki, w tym znanych Spółce i podmiotom należącym do Grupy Kapitałowej Spółki umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

Według najlepszej wiedzy Spółki nie zostały w tym czasie zawarte znaczące umowy dla działalności Spółki pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji. Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych Jednostki Dominującej:

| LP | Ubezpieczenie                | Przedmiot ubezpieczenia                                  | Nr polisy           | Okres ubezpieczenia      | Ryzyko  | Suma ubezpieczenia tys. PLN | Uwagi                          |
|----|------------------------------|--|---------------------|--------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------|
| 1  | Ergo Hestia S.A.             | Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych          | KRUG/707            | 30.01.2013 do 29.01.2014 | OC<br>AC  | ustawowa<br>1 968           |                                |
| 2  | AIG Europe Limited Sp z o.o. | Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków | 0202001364          | 30.01.2013 do 29.01.2014 | Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki | 40 000                      | Maksymalna kwota ubezpieczenia |
| 3  | Allianz Polska S.A.          | Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu      | 000-13-430-05894542 | 01.02.2013 do 31.01.2014 | Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa  | 15 000                      | Także spółki Grupy Kapitałowej |



|   |                                   |   |               |                          |  |        |                                   |
|---|-----------------------------------|---|---------------|--------------------------|--|--------|-----------------------------------|
|   |                                   | prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkty |               |                          |  |        | *                                 |
| 4 | AIG Europe Ltd Sp z o.o.          | Ubezpieczenie NNW w zagranicznych podróżach służbowych            | 202005242     | 01.05.2013 do 30.04.2014 | Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, i inne nieszczęśliwe wypadki, koszty przekwalifikowania, obsługi prawnej, ubezpieczenie podróży, koszty leczenia | 15 000 | Maksymalna kwota ubezpieczenia    |
| 5 | AIG Europe Limited Sp z o.o.      | OC Członków Organów Spółek  | 2361000225    | 16.10.2013 do 15.10.2014 | OC   | 25 000 | Także spółki Grupy Kapitałowej ** |
| 6 | ACE European Group Ltd Sp. z o.o. | Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia   | PPKNA03072113 | 01.01.2013 do 31.12.2014 | zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne   | 64 981 |                                   |
|   |                                   | Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk         |               |                          |  | 3 371  |                                   |
|   |                                   | Ubezpieczenie mienia w transporcie                                |               |                          |  | 50 000 |                                   |

\*Big Vent S.A., Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o., Safe Computing Sp. z o.o., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A.

\*\*Big Vent S.A., Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o., Safe Computing Sp. z o.o., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., ZUK Elzab S.A.

#### Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

| L P | Ubezpieczyciel            | Przedmiot ubezpieczenia   | Nr polisy                           | Okres ubezpieczenia      | Ryzyko                                   | Suma ubezpieczenia tys. PLN | Uwagi                             |
|-----|---------------------------|---|-------------------------------------|--------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------------|
| 1   | Aviva TUO S.A.            | Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej | 300117403390                        | 01.02.2013 do 31.01.2014 | Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa | 5 000                       | Suma gwarancyjna                  |
| 2   | Generali Providencia Zrt. | Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej | 95596106004783100                   | 19.01.2013 do 18.01.2014 | Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa | 150 000 tys. HUF            | Limit roczny                      |
|     |                           |   |                                     |                          |  | 30 000 tys. HUF             | Limit na jedno zdarzenie          |
| 3   | PZU S.A.                  | Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej | 3WA 195A 0583A                      | 09.10.2013 do 08.10.2014 | Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa | 1 000 tys. EUR              |                                   |
| 4   | PZU S.A.                  | Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów   | TPP 18430582                        | 01.11.2013 do 31.10.2014 | Pożar i inne żywioły                     | 294                         | Suma ubezpieczenia podana łącznie |
| 5   | Compensa S.A.             | Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia                           | 190434036138                        | 02.07.2013 do 01.07.2014 | Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne | 1 750                       | Suma ubezpieczenia podana łącznie |
| 6   | Generali Providencia      | Ubezpieczenie mienia  | 754660922155000<br>9545627434376840 | 01.02.2013 do            | Pożar, wypadek, rabunek, kradzież        | 264 345 tys. HUF            | Suma ubezpieczenia                |

|    |                                   |   |  |                            |  |                     |                                   |
|----|-----------------------------------|---|--|----------------------------|--|---------------------|-----------------------------------|
|    | Zrt.                              | od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia                      | 0  | 31.01.2014                 | i inne                                   |                     | a podana łącznie                  |
| 7  | ACE European Group Ltd Sp. z o.o. | Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia | PLPKNA03134113   | 01.01.2013 do 31.12.2014   | Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne | 84 731              | Suma ubezpieczeń a podana łącznie |
| 8  | Ergo Hestia S.A.                  | Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych                 | 903005462158<br>903005454195<br>903005451976<br>903005512379<br>903005122223<br>903005492845                 | Roczny okres ubezpieczenia | OC                                       | ustawowa            |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | AC                                       | 240                 |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | NNW                                      | 69                  |                                   |
| 9  | PZU S.A.                          | Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych i przyczepki    | TPP 21281437<br>TPP 29116974<br>TPP 29116975<br>PSK 00244504<br>PSK 00244505<br>TPP 24142376<br>TPP 22840111 | Roczny okres ubezpieczenia | OC                                       | ustawowa            |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | AC, ASS                                  | 163                 |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | NNW                                      | 75                  |                                   |
| 10 | Warta S.A.                        | Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych                 | 908519752888<br>900618276183<br>908517085257<br>908510870834<br>908100147345                                 | Roczny okres ubezpieczenia | OC                                       | ustawowa            |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | AC, KR, WMA                              | 203                 |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | NNW                                      | 35                  |                                   |
| 11 | Generali Providencia Zrt.         | Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych                 | 9400627434698650<br>0<br>9400091082351720<br>0<br>9400091082351220<br>0<br>9400091083419350<br>0             | Roczny okres ubezpieczenia | OC                                       | 2 100 tys. HUF      |                                   |
| 12 | Generali Providencia Zrt.         | Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych                 | 9410610631599180<br>0<br>9410091084635200<br>0<br>9410091083817430<br>0<br>9410610631599070<br>0             | Roczny okres ubezpieczenia | AC                                       | do wysokości szkody |                                   |
| 13 | Allianz Polska S.A.               | Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny                     | 39247543   | Roczny okres ubezpieczenia | OC                                       | ustawowa            |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | AC                                       | 96                  |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | NNW                                      | 10                  |                                   |
| 14 | Allianz Hungária Zrt.             | Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny                     | AHB830749489   | 01.01.2013 do 31.12.2013   | OC                                       | 2 100 tys. HUF      |                                   |
| 15 | UNIQA TU S.A.                     | Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny                     | 340B908598   | 22.10.2013 do 21.10.2014   | OC                                       | ustawowa            |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | AC                                       | 164                 |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | NNW                                      | 5                   |                                   |
| 16 | Compensa S.A.                     | Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych                 | 22069/5301644<br>22043/4009345<br>220224016916   | Roczny okres ubezpieczenia | OC                                       | ustawowa            |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | AC                                       | 70                  |                                   |
|    |                                   |   |  |                            | NNW                                      | 30                  |                                   |

Dodatkowo spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. posiadają ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu i ubezpieczenia grupowe pracowników.

**13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie opisanym w Par. 91 punkt 5.5) a) i b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania**

**za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.**

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

**14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

Informacja o powiązaniach inwestycyjnych Comp S.A. znajduje się we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - Informacje o Grupie Kapitałowej.

Informacja o nakładach inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A. znajduje się w notcie nr 55 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**15. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji,**

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

Transakcje Spółki Comp S.A. z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiają się następująco:

| <b>TREŚĆ</b>   | <i>sprzedaż<br/>Comp S.A.<br/>do jednostek<br/>powiązanych</i> | <i>zakupy<br/>Comp S.A.<br/>od jednostek<br/>powiązanych</i> | <i>pozostałe<br/>transakcje z<br/>jednostkami<br/>powiązanymi</i> | <i>należności<br/>Comp S.A.<br/>od jednostek<br/>powiązanych</i> | <i>zobowiązania<br/>Comp S.A.<br/>wobec<br/>jednostek<br/>powiązanych</i> |
|--|--|--|---|--|---|
| <b>Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>   | <b>20 604</b>  | <b>5 561</b>   | <b>24 435</b>   | <b>25 939</b>  | <b>3 229</b>  |
| <b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>                                    | <b>20 604</b>  | <b>5 441</b>   | <b>24 434</b>   | <b>19 935</b>  | <b>3 216</b>  |
| <i>Pacomp Sp. z o.o. (do dnia połączenia z Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.)</i> | -  | 135  | 330   | -  | -   |
| <i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>  | 3 304  | 1 852  | 1 237   | 13 063   | 205   |
| <i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>   | 138  | 110  | 22 259  | 699  | 135   |
| <i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>   | 18   | -  | 59  | 4  | -   |
| <i>Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>  | -  | 974  | 21  | -  | 74  |
| <i>Big Vent S.A.</i>   | 417  | 717  | 149   | 83   | 1 505   |
| <i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. (do momentu sprzedaży)</i>                    | 4  | 1  | -   | -  | -   |
| <i>Insoft Sp. z o.o.</i>   | -  | 891  | 79  | -  | 72  |
| <i>Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>   | 13 393   | 531  | 85  | 2 729  | 1 067   |
| <i>Micra Metripond KFT</i>   | 2 141  | 212  | -   | 1 673  | 158   |
| <i>PayTel S.A.*</i>  | 1 189  | 18   | 215   | 1 684  | -   |
| <b>Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi</b>  | <b>-</b>   | <b>120</b>   | <b>1</b>  | <b>6 004</b>   | <b>13</b>   |
| <i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell**</i>   | -  | 120  | -   | -  | 12  |
| <i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>  | -  | -  | -   | 6 004  | -   |
| <i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>  | -  | -  | 1   | -  | 1   |

\*spółka przeznaczona do sprzedaży

\*\* właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

**16. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

W dniu 11 stycznia 2013 r. wygasła umowa o kredyt na finansowanie należności Spółki ZUK Elzab S.A. w PEKAO S.A.

W dniu 24 stycznia 2013 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy Spółką Comp S.A. a Spółką PayTel S.A., na mocy którego termin spłaty zobowiązania pożyczki przez Spółkę PayTel S.A. został ustalony na dzień 31 grudnia 2013 roku. W dniu 18 lipca 2013 roku Spółka PayTel S.A. spłaciła zobowiązanie z tytułu pożyczki w kwocie 2.112 tys. zł. wraz z należnymi do dnia spłaty odsetkami.

W dniu 23 kwietnia 2013 r. Spółka ZUK Elzab S.A. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. z przeznaczeniem na zakup maszyny.

W dniu 15 maja 2013 r. Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 2.600 tys. zł Spółce Safe Computing Sp. z o.o. z terminem spłaty 28 czerwiec 2013 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową. W dniu 1 lipca 2013 podpisano aneks na mocy którego termin płatności został ustalony na dzień 31 grudnia 2013 r.

W dniu 1 czerwca 2013 r. wygasła umowa o kredyt w rachunku bieżącym Spółki Comp S.A. z Millennium Bank S.A.

W dniu 18 czerwca 2013 r. wygasła umowa o linię na gwarancje bankowe Spółki Comp S.A. w Millennium Bank S.A.

W dniu 24 czerwca 2013 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w mBank S.A (dawniej BRE Bank S.A.) z przeznaczeniem na zakup akcji własnych.

W dniu 28 czerwca 2013 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 22 czerwca 2011 roku, na mocy którego termin spłaty raty pożyczki w kwocie 3.000 tys. zł został przesunięty na dzień 31 grudnia 2013 roku. Aneksem z dnia 31 grudnia 2013 roku termin spłaty tej raty został wyznaczony na dzień 30 czerwca 2014 r.

W dniu 9 lipca 2013 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. spłaciła kredyt wielocelowy w Banku Zachodnim WBK S.A. z tym dniem umowa kredytowa została rozwiązana.

W dniu 2 października 2013 r. Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 1.000 tys. zł Spółce PayTel S.A. z terminem spłaty 7 stycznia 2014 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 3 października 2013 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o linię na gwarancje bankowe z Millennium Bank S.A.

W dniu 13 listopada 2013 r. Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 428 tys. zł Spółce PayTel S.A. z terminem spłaty 13 lutego 2014 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 29 listopada 2013 r. wygasła umowa o kredyt rewolwingowy Spółki Comp S.A. z Raiffeisen Bank Polska S.A.

Pożyczki udzielone Spółce Safe Computing Sp. z o.o. przez Spółkę Comp S.A. w dniach: 21 października 2010, 21 kwietnia 2011, 25 maja 2011, 15 maja 2013 (z późniejszymi aneksami) zostały rozliczone w dniu 23 grudnia 2013 r. w wyniku zawartej pomiędzy Spółkami umowy przeniesienia udziałów w miejsce innych świadczeń (zaliczka na dywidendę i spłata pożyczek). W wyniku tej umowy do Comp S.A. zostało przeniesionych 327 udziałów Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., będących dotychczas w posiadaniu Safe Computing Sp. z o.o.

Spółka ZUK Elzab S.A. udzielił pożyczek Spółce Micra Metripod KFT w łącznej wysokości 564 tys. euro oraz 22.000 tys. huf, w tym:

- na finansowanie bieżącej działalności - pożyczka została udzielona do końca roku (15 900 tys. huf). Pożyczka została spłacona w całości w 2013 r.

- na finansowanie bieżącej działalności (30 tys. euro + 6 100 tys. huf, spłata w miesięcznych ratach począwszy od września 2013 r. do sierpnia 2014 r.; kwota spłacona 4 880 tys. huf),
- na zakup podzespołów do nowych kas fiskalnych oraz testy pilotażowe kas fiskalnych w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech (35 tys. euro, spłata w 3 miesięcznych ratach, począwszy od stycznia 2014 r.),
- na finansowanie kampanii marketingowej mającej na celu pozyskanie klientów na nowe urządzenia w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech (99 tys. euro, spłata do czerwca 2014 r.) oraz
- na zakup podzespołów do nowych kas fiskalnych z przeznaczeniem na rynek węgierski oraz na finansowanie bieżącej działalności (400 tys. euro, spłata pożyczki nastąpi do czerwca 2014 r.).

W IV kwartale 2013 r. Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła pożyczki Spółce Elzab Soft Sp. z o.o. w wysokości 160 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpi do końca roku 2014.

Po dacie bilansowej, w dniu 20 stycznia 2014 r. wygasła umowa o kredyt na bieżącą działalność Spółki Micra Metripond KFT w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Po dacie bilansowej, w dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka ZUK Elzab S.A. spłaciła kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z tym dniem kredyt wygasł.

Po dacie bilansowej, w dniu 4 kwietnia 2014 r. Spółka Safe Computing Sp. z o.o. spłaciła kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A. z tym dniem kredyt wygasł.

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN poza pożyczką udzieloną Spółce Micra Metripond KFT przez ZUK Elzab S.A.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

**17. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

| <i>stan na 31.12.2013</i>                         | <i>kwota udzielonej pożyczki</i> | <i>kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy</i> | <i>termin wymagalności</i>  |
|---|----------------------------------|--|-----------------------------|
| <b><u>Pożyczki dla osób fizycznych</u></b>        |                                  |  |                             |
| <b>Długoterminowe:</b>                            | <b>50</b>                        | <b>50</b>  |                             |
| Pracownicy  | 50                               | 50   | Do 28 listopada 2015 r.     |
| <b>Krótkoterminowe:</b>                           | <b>3 528</b>                     | <b>3 921</b>   |                             |
| Pracownicy  | 105                              | 20   | Ostatnia do maja 2014 r.    |
| Zarządy spółek                                    | 2 000                            | 2 468  | Ostatnia do grudnia 2013 r. |
| Pozostali (osoby fizyczne niebędące pracownikami) | 1 423                            | 1 433  | Ostatnia do marca 2014 r.   |
| <b>Pożyczki z ZFŚS</b>                            | <b>1 249</b>                     | <b>594</b>   |                             |
| <b>Razem</b>                                      | <b>4 827</b>                     | <b>4 565</b>   |                             |
| <b><u>Pożyczki dla firm</u></b>                   |                                  |  |                             |
| <b>Długoterminowe</b>                             | <b>511</b>                       | <b>406</b>   |                             |
| Airport Handling Systems Sp. z o.o.               | 567                              | 406  | Do 30 czerwca 2016 r.       |
| <b>Krótkoterminowe:</b>                           | <b>408</b>                       | <b>410</b>   |                             |
| Biatel S.A. (kwota odsetek)                       | -                                | 2  | Do 25 marca 2013 r.         |
| Airport Handling Systems Sp. z o.o.               | 408                              | 408  | Do 30 czerwca 2014 r.       |
| <b>Razem</b>                                      | <b>919</b>                       | <b>816</b>   |                             |
| <b>Razem pożyczki</b>                             | <b>5 746</b>                     | <b>5 381</b>   |                             |

Poza wymienionymi w punkcie powyżej zaciągniętymi w roku bieżącym pożyczkami wewnątrz Grupy Kapitałowej Comp S.A. poniżej znajduje się opis pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

W dniu 25 stycznia 2013 roku została udzielona pożyczka w kwocie 200 tys. zł Spółce Biatel S.A. z terminem spłaty 25 marca 2013 roku. Pożyczkobiorca spłacił pożyczkę w kwocie 200 tys. zł po terminie spłaty, bez należnych odsetek.

W dniu 22 maja 2013 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 947 tys. zł Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. Okres udzielenia pożyczki wynosi 3 lata. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie. Ponadto w dniu 19 czerwca 2013 roku podpisany został aneks do umowy pożyczki, na mocy którego tytułem zabezpieczenia ustanowiony został zastaw na udziałach w Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o oraz udzielone zostało poręczenie majątkowe.

W pozycji pożyczki krótkoterminowe udzielone zarządom spółek znajduje się pożyczka udzielona prezesowi zarządu spółki zależnej w wysokości 2.468 tys. zł (wraz z należnymi odsetkami). Umowy pożyczki (w kwotach 1.500.000 i 500.000 zł wraz z odsetkami), których termin zapadł 31 grudnia 2013 roku, są aktualnie przedmiotem negocjacji pomiędzy Prezesem spółki zależnej i Radą Nadzorczą tej spółki, przy czym obie strony zadeklarowały wolę podpisania do końca kwietnia 2014 r. stosownych Aneksów przedłużających termin i warunki spłaty pożyczek.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

#### **18. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim Spółki.**

Szczegółowy wykaz gwarancji i zabezpieczeń znajduje się w notach objaśniających do należności i zobowiązań warunkowych (noty nr 42).

#### **19. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.**

W 2013 roku Spółka Comp S.A. kontynuowała uruchomiony w I półroczu 2012 roku program emisji obligacji skierowanego do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Spółka Comp S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 12.500 tys. zł, które zostały objęte przez spółki zależne. Równocześnie Spółka dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 16.456 tys. zł obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki. Wartość emisyjna obligacji równa się ich wartości nominalnej. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

Emitowane przez Spółkę obligacje kierowane są do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR O/N lub 1M powiększonej o marżę. Emitowane obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi. Wykup obligacji ustalony jest w terminie 3 miesięcy od dnia przydziału. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu obligacji. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej Comp S.A.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w 2013 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 12.000 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez spółkę ZUK Elzab S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 12 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Spółka Safe Computing Sp. z o.o. w 2013 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 6.900 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez spółkę ZUK Elzab S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji w kwocie 1.918 nastąpił w terminie wcześniejszym niż 3 miesiące od dnia przydziału poprzez potrącenie kwoty z tytułu emisji obligacji kolejnej serii. Z chwilą wykupu obligacje uległy

umorzeniu. Wykup obligacji serii B nastąpił 6 miesięcy od daty emisji a serii C także nastąpi 6 miesięcy od daty emisji. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

W 2013 r. spółka SCO Retail Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 3.500 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. oraz spółkę ZUK Elzab S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 8 (seria A) oraz 6 miesięcy (pozostałe serie) od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

## **20. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2013.

## **21. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiadała zasoby finansowe - środki własne oraz kredyty krótkoterminowe a także kredyty inwestycyjne przeznaczone na zakup akcji własnych, akcji ZUK Elzab S.A., nieruchomości oraz maszyny, umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2013 roku Grupa Kapitałowa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 23.149 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności.

Na 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. korzystała z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wynosiło 80.294 tys. zł.

Wskaźniki płynności, jakie Grupa Kapitałowa osiągnęła na 31 grudnia 2013 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 1,0
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,3

Grupa Kapitałowa w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2013 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów krótkoterminowych, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Grupy Kapitałowej.

Szczegółowe zestawienie kredytów bankowych znajduje się w nocie nr 26a not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

## **22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza bieżącą zdolność finansowania.

Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych lub ze środków zewnętrznych.

## **23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

W związku z wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów (z dnia 29 listopada 2012) określającego grupy podatników, na których spoczywa obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych, Spółka zanotowała w 2013 roku wzrost sprzedaży w Segmencie Systemów Sprzedaży – Retail w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

#### **24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową.**

W 2013 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

#### **25. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące 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.**

W przypadku zwolnienia Członków Zarządu Comp S.A. bez ważnej przyczyny przysługuje im rekompensata w wysokości 12 krotności średniego wynagrodzenia miesięcznego.

W związku z odwołaniem Członka Zarządu w dniu 18 grudnia 2013 została utworzona rezerwa z tytułu odprawy w kwocie 908 tys. złotych a odprawa została wypłacona w kwietniu 2014 r.

Pan Bogusław Łatka w okresie dwunastu miesięcy po rozwiązaniu umowy o pracę nie może bez pisemnej zgody Comp S.A. angażować się w działalność konkurencyjną. W zamian za świadczenie pana Bogusława Łatki polegające na zaniechaniu działań konkurencyjnych, Spółka zobowiązana jest zapłacić odszkodowanie w wysokości dwunastokrotności średniego miesięcznego wynagrodzenia. Odszkodowanie będzie wypłacane w 12 równych, miesięcznych ratach. Pan Bogusław Łatka może w każdej chwili wystąpić z wnioskiem do Rady Nadzorczej Spółki o zgodę na zwolnienie z zakazu konkurencji, a w przypadku jej uzyskania prawo do odszkodowania wygasa.

#### **26. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Spółką jest jednostka dominująca, lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.**

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Szczegóły dotyczące wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. podano w notcie nr 59 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2013 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

| Imię i Nazwisko    | Spółka                            | kwota | tytuł wypłaty   |
|--------------------|-----------------------------------|-------|---|
| Jacek Papaj        | Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 240   | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu                      |
| Jacek Papaj        | ZUK Elzab S.A. S.A.               | 5     | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej     |
| Krzysztof Morawski | Safe Computing Sp. z o.o.         | 36    | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu                      |
| Andrzej Wawer      | ZUK Elzab S.A.                    | 5     | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej           |
| Bogusław Łatka     | ZUK Elzab S.A.                    | 5     | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Bogusław Łatka     | PayTel S.A.                       | 179   | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu                      |



**27. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).**

| Imię i nazwisko       | Funkcja w Comp S.A.                | Nazwa spółki | Liczba posiadanych akcji (udziałów) | Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) * |
|-----------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|---|---|
| Robert Tomaszewski    | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | Comp S.A.    | 17 322                              | 43 305,00                                     | 0,29%                            | 0,29%                                     | 0,33%                                       |
| Tomasz Bogutyn        | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Comp S.A.    | 1 000                               | 2 500,00                                      | 0,02%                            | 0,02%                                     | 0,02%                                       |
| Sławomir Lachowski    | Członek Rady Nadzorczej            | Comp S.A.    | -                                   | -   | -                                | -   | -   |
| Włodzimierz Hausner   | Członek Rady Nadzorczej            | Comp S.A.    | -                                   | -   | -                                | -   | -   |
| Jacek Klimczak        | Członek Rady Nadzorczej            | Comp S.A.    | -                                   | -   | -                                | -   | -   |
| Kajetan Wojnicz       | Członek Rady Nadzorczej            | Comp S.A.    | -                                   | -   | -                                | -   | -   |
| Arkadiusz Jastrzębski | Członek Rady Nadzorczej            | Comp S.A.    | -                                   | -   | -                                | -   | -   |
| Jacek Papaj           | Prezes Zarządu                     | Comp S.A.    | 817 811                             | 2 044 527,50                                  | 13,82%                           | 13,82%                                    | 16,07%                                      |
| Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu                 | Comp S.A.    | 93 500                              | 233 750,00                                    | 1,58%                            | 1,58%                                     | 1,80%                                       |
| Krzysztof Morawski    | Wiceprezes Zarządu                 | Comp S.A.    | 2 000                               | 5 000,00                                      | 0,03%                            | 0,03%                                     | 0,04%                                       |
| Andrzej Wawer         | Członek Zarządu                    | Comp S.A.    | 1 780                               | 4 450,00                                      | 0,03%                            | 0,03%                                     | 0,03%                                       |
| Krzysztof Urbanowicz  | Członek Zarządu                    | Comp S.A.    | 0                                   | 0   | 0%                               | 0%  | 0%  |

\* Po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za IV kwartał 2013 r. – raport bieżący 04/2014 z dnia 28.02.2014 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

**28. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Spółce nie są znane żadne tego rodzaju umowy.

Wszystkie istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w notce 61 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

**29. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

**30. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają odpowiednie procedury dotyczące sprawowania kontroli wewnętrznej poprzez zestawy instrukcji dotyczących:

- prowadzenia gospodarki magazynowej;
- prowadzenia kasy;
- obiegu dokumentów finansowo-księgowych;

- kwalifikacji i gospodarowania rzeczowymi aktywami trwałymi oraz nisko cennymi rzeczowymi składnikami aktywów długotrwałego użytkowania;
- inwentaryzacji aktywów i pasywów.

Dodatkowo w Jednostce Dominującej jest dokumentacja opisująca przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotycząca: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W Spółkach Grupy Kapitałowej stosowany są komputerowe systemy ewidencji księgowej, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Systemy posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

### 31. Informacja o:

a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
- usługi doradztwa podatkowego,
- pozostałe usługi

c) informacje określone w lit. a i b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 20 maja 2013 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku Spółki i Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Rada Nadzorcza postępując zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała do wykonania tych czynności firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 19, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73 w Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

| tytuł wypłaty (kwoty netto bez VAT)                                  | Za badanie roku 2013 | Za badanie roku 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego                            | 155                  | 160                  |
| Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, | 55                   | 60                   |
| <b>razem</b>   | <b>210</b>           | <b>220</b>           |

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

| Data       | Imię i nazwisko       | Funkcja            | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 23.04.2014 | Jacek Papaj           | Prezes Zarządu     |        |
| 23.04.2014 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu |        |
| 23.04.2014 | Krzysztof Morawski    | Wiceprezes Zarządu |        |
| 23.04.2014 | Andrzej Wawer         | Członek Zarządu    |        |
| 23.04.2014 | Krzysztof Urbanowicz  | Członek Zarządu    |        |

## Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2013 roku

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp SA jest zbiór pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dalej w skrócie „DP”), który w dniu 4 lipca 2007 roku na wniosek Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA przyjęła Rada Nadzorcza GPW opublikowany na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: [http://www.corp.gov.gpw.pl/lad\\_corp.asp](http://www.corp.gov.gpw.pl/lad_corp.asp).

W dn. 19 maja 2010 r., 31 sierpnia 2011 r., 19 października 2011 r. i 21 listopada 2012 r. GPW dokonała zmian w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance, oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW wprowadzone uchwałami z dn. 19 maja 2010 r. weszły w życie 1 lipca 2010 r., zaś wprowadzone uchwałami z dn. 31 sierpnia 2011 r. i 19 października 2011 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2012 r. Ponadto zmiany do Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW uchwalone w dniu 21 listopada 2012 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 r.

W roku 2014 Spółka będzie stosować Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW zgodnie z tekstem stanowiącym załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., tj. w wersji obowiązującej od dnia 1 stycznia 2013 r., z wyłączeniem zasad, o których Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 1/2014 z dn. 11 marca 2014 r.

Stosując rekomendację dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (I.1 DP) Spółka prowadzi pod adresem [www.comp.com.pl](http://www.comp.com.pl) stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych Spółki.

Spółka w najbliższym czasie nie przewiduje wdrożenia rekomendacji I.1 DP oraz I.12 DP (wprowadzonej od 1 stycznia 2012 r.) w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestracji przebiegu obrad w celu jego późniejszego upublicznienia na swojej stronie internetowej, a także możliwości udziału Akcjonariuszy w obradach w sposób zdalny, określony w rekomendacji I.12 DP. W roku 2013 odbyło się jedno walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Obrady nie były transmitowane z wykorzystaniem środków elektronicznego przekazu, i nie były rejestrowane w celu upublicznienia na stronach Spółki. Spółka na swoich stronach internetowych umieszcza wszystkie wymagane przepisami prawa informacje dotyczące zarówno organizacji WZA, pytań zadawanych przez akcjonariuszy przed walnym zgromadzeniem, a także treści podjętych uchwał i listy akcjonariuszy posiadających na WZA powyżej 5% głosów. W roku 2013 Spółka nie transmitowała obrad WZA w sieci Internet oraz nie upubliczniała takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie potencjalne koszty. Spółka nie będzie stosować w 2014 r. wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z powyżej wskazanych powodów, jednakże nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

W 2013 r. Spółka nie stosowała rekomendacji I.5 DP dotyczącej wprowadzenia polityki wynagrodzenia oraz zasad jej ustalenia. Zgodnie ze Statutem, zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, natomiast ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Informacje o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych Spółki. Ponadto w 2013 r., Spółka nie stosowała również rekomendacji I.9 DP dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Decyzje o wyborze składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej znajdują się w gestii uprawnionych organów Spółki. Do czasu podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki stosownych uchwał, Spółka – także w 2014 r. – nie będzie stosować wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W związku z treścią zasady II.1.9a oraz IV.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW wprowadzonych od dnia 1 stycznia 2013 r. Spółka nie podjęła czynności zmierzających do transmitowania obrad WZA w sieci Internet oraz późniejszego upublicznienia takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie potencjalne koszty. Spółka w sposób trwały nie stosowała w 2013 r. oraz nie będzie stosować w 2014 r. wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Spółka nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

W związku z treścią zasady II.1.14 DP Spółka informuje, że w Spółce nie obowiązuje formalna reguła dotycząca zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybór tego podmiotu pozostaje kompetencją Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka nie stosuje zasady II.1.2a DP, z uwagi na brak zmian w zakresie udziału kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej w okresie ostatnich dwóch lat.

Spółka nie stosuje w sposób trwały zasady II.2 DP dotyczącej prowadzenia strony internetowej w języku angielskim i o określonej zawartości informacyjnej. Spółka posiada i prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowy katalog informacji o Spółce, której zawartość jest w miarę możliwości i potrzeb na bieżąco rozszerzana i aktualizowana. Na powyższą decyzję mają wpływ wysokie koszty związane ze stosowaniem tej zasady przy nikłym zainteresowaniu aktualnego akcjonariatu. Spółka nie wyklucza możliwości, że w przyszłości zasada ta będzie stosowana.

### **Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie działa wg zasad określonych Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych na Zgromadzeniu, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych przewidują inne warunki podejmowania uchwał. Walne Zgromadzenie uchwała wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na umotywowany wniosek Rady Nadzorczej lub umotywowany wniosek Akcjonariuszy powinno odbyć się w miarę możliwości w terminie wskazanym we wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu jest istotnie utrudnione, to w innym, możliwie najkrótszym terminie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę Akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Walne Zgromadzenie może być odwołane tylko i wyłącznie w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. Odwołanie następuje w taki sposób jak zwołanie Walnego Zgromadzenia. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w takim samym trybie jak jego zwołanie, choćby nie uległ zmianie proponowany porządek obrad. Organizacja Walnego Zgromadzenia należy do obowiązków Zarządu. Zarząd zapewnia obsługę administracyjną, techniczną i prawną Walnego Zgromadzenia. W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej. Zarząd zapewnia w miarę potrzeby również udział biegłego rewidenta, ekspertów firmy oraz obsługę prawną. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przedstawiciele mediów mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu.

**Informacje o składzie osobowym i zasadach działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego. Jeśli nie wskazano inaczej, organy Spółki działają na podstawie obowiązujących ogólnych regulacji prawnych oraz statutu Spółki.**

**Informacja o akcjonariuszach posiadających, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki 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 została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.**

**Informacja o wszelkich ograniczeniach odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia 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 została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.**

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

Stosownie do §§ 31 i 32. Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i od dwóch do trzech Wiceprezesów Zarządu, a w przypadku Zarządu składającego się z więcej niż trzech osób również członkowie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa cztery lata. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w

Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, niezastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu.

### **Opis zasad zmiany statutu Spółki**

Stosownie do postanowień Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks Spółek Handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

§ 24. Ustęp 1 pkt 8 Statutu Spółki stanowi, iż do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana Statutu Spółki.

Stosownie do postanowienia art. 415. § 1. Kodeksu Spółek Handlowych uchwała dotycząca (...) zmiany statutu, (...) zapada większością trzech czwartych głosów.

**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**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych. W Spółce Akcjonariusze nie uchwalili Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności (Paragraf 24 Statutu Spółki):

- podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- wybór likwidatorów,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy.

Oprócz spraw wymienionych powyżej, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

| Data       | Imię i nazwisko       | Funkcja            | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 23.04.2014 | Jacek Papaj           | Prezes Zarządu     |        |
| 23.04.2014 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu |        |
| 23.04.2014 | Krzysztof Morawski    | Wiceprezes Zarządu |        |
| 23.04.2014 | Andrzej Wawer         | Członek Zarządu    |        |
| 23.04.2014 | Krzysztof Urbanowicz  | Członek Zarządu    |        |