



**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej  
Betacom spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
ze sprawowania w roku obrotowym 2023/2024 (01.04.2023-31.03.2024)  
nadzoru nad działalnością Spółki**

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej Betacom S.A. z działalności w roku obrotowym 2023/2024 zawiera:

- I. zasady i tryb działania Rady Nadzorczej Betacom S.A.;
- II. informacje o składzie osobowym Rady Nadzorczej Betacom S.A. w roku obrotowym 2023/2024 i jej Komitetów;
- III. informacje o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności;
- IV. podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej Komitetów;
- V. ocenę sytuacji Spółki;
- VI. ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego;
- VII. ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej i charytatywnej;
- VIII. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej;
- IX. ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych;
- X. ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych;
- XI. informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych,
- XII. sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Betacom S.A. za ubiegły rok obrotowy, oceny sprawozdania zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Betacom S.A. za rok ubiegły rok obrotowy, oraz w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku wynikającego ze sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w celu przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

## I. Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej Betacom S.A.

Rada Nadzorcza Betacom S.A. jest stałym organem nadzoru Betacom S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej też „Spółka” lub „Betacom”) we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. Zgodnie ze statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących, statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, a także Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki i realizuje swoje zadania także w oparciu o dodatkowe uprawnienia nadane jej przez statut Spółki w § 19.

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki na posiedzeniach Rady Nadzorczej, podejmowała również uchwały poza posiedzeniami w głosowaniach w trybie pisemnym oraz poprzez delegowanie swoich członków do pracy w Komitetach Rady Nadzorczej, jak również poprzez delegowanie członków Rady Nadzorczej do innych zadań wynikających z kompetencji określonych statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej.

## II. Skład Rady Nadzorczej i jej Komitetów

W okresie 1.04.2023-31.03.2024 (dalej „rok obrotowy”) Rada Nadzorcza Betacom funkcjonowała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data sprawowania funkcji
Zbigniew Prussak	Członek Rady Nadzorczej/ Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.04.2023 – 23.03.2024
Jakub Baran	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.04.2023 – 31.03.2024
Michał Kołosowski	Członek Rady Nadzorczej	01.04.2023 – 31.03.2024
Paweł Mielcarz	Członek Rady Nadzorczej	01.04.2023 – 31.03.2024
Karol Cieślak	Członek Rady Nadzorczej	01.04.2023 – 31.03.2024

Pan Zbigniew Prussak został powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24.05.2023 r.

W ramach Rady Nadzorczej w roku obrachunkowym funkcjonowały: Komitet Audytu oraz Komitet Strategii i Rozwoju.

Podczas wskazanego roku obrachunkowego Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Data sprawowania funkcji</b>
Michał Kołosowski	Przewodniczący Komitetu Audytu	01.04.2023 – 31.03.2024
Jakub Baran	Członek Komitetu Audytu	04.04.2023 – 31.03.2024
Paweł Mielcarz	Członek Komitetu Audytu	04.04.2023 – 31.03.2024
Karol Cieślak	Członek Komitetu Audytu	24.05.2023 – 31.03.2024

Komitet Strategii i Rozwoju („KSiR”) w ubiegłym roku obrachunkowym funkcjonował w następującym składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Data sprawowania funkcji</b>
Zbigniew Prussak	Przewodniczący KSiR	04.04.2023 – 23.03.2024
Jakub Baran	Wiceprzewodniczący KSiR	01.04.2023 – 31.03.2024
Paweł Mielcarz	Sekretarz KSiR	01.04.2023 – 31.03.2024

### **III. Spełnianie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

Rada Nadzorcza Spółki w związku z treścią zasady 2.11.1 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2021 dokonała oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności i ew. zmiany w tym zakresie.

Zgodnie z dokonaną oceną Rady Nadzorczej kryteria niezależności wynikające z art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t. j. Dz. U. z 2022

Nr 1302) spełniali wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem Karola Cieślaka wobec pełnienia przez niego w okresie ostatnich 5 lat od dnia powołania funkcji członka Zarządu w Spółce.

Ponadto zgodnie z dokonaną oceną Rady Nadzorczej ustalono, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym nie posiadali rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia wymagania określone w art. 129 ust. 1 i ust. 5 powołanej wyżej ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Poszczególni członkowie Komitetu Audytu posiadają stosowne kompetencje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ponadto wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają stosowną wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej zamieszczone są na stronie internetowej w zakładce <https://betacom.com.pl/o-firmie/wladze-spolki/>

#### **IV. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej Komitetów**

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i innych przepisach prawa, postanowieniami statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej. Ponadto przy wykonywaniu swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej Spółki kierowali się zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW (DPSN2021).

W ocenie Rady Nadzorczej w roku obrachunkowym pracowała ona z wymaganą intensywnością. Każdy z członków Rady wkładał w jej prace wysiłki, stosownie do posiadanych kompetencji, zaś różnice zdań i poglądów oraz ocen przynosiły pożądane efekty w postaci wszechstronnego podejścia do rozpatrywanych problemów.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 9 (dziewięć) posiedzeń odpowiednio protokołowanych, przeprowadzonych w biurze Spółki lub w trybie zdalnym, w ramach których podjęto w sumie 28 (dwadzieścia osiem) uchwał. W zdecydowanej większości posiedzeń Rady Nadzorczej uczestniczyli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, a pojedyncze przypadki nieobecności były odpowiednio usprawiedliwione. Na każdym posiedzeniu obecne było kworum, w związku z czym Rada Nadzorcza Spółki miała zdolność do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad. Rada Nadzorcza działała również poza posiedzeniami. Jednym z aspektów tej działalności było przyjęcie 8 (ośmiu) uchwał podejmowanych w trybie pisemnym za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej, które dotyczyły różnorodnych aspektów działalności Spółki.

Zaproszenia na posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz materiały na posiedzenia przekazywane były wszystkim członkom Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami formalnymi określonymi statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, podjęte uchwały i inne dokumenty związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej zostały przekazane celem archiwizacji.

W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd Spółki w realizacji celów strategicznych Spółki, w tym rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających zgody Rady Nadzorczej zgodnie z zapisami statutu Spółki, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd. Na posiedzenia Rady Nadzorczej w zakresie określonych tematów będących przedmiotem porządku obrad zapraszani byli przedstawiciele Zarządu celem przedstawienia najważniejszych wydarzeń i decyzji Zarządu, w tym dotyczących sytuacji Spółki w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym. Członkowie Zarządu zapraszani byli również w celu przedstawienia wymaganych przez Radę Nadzorczą informacji lub w celu omówienia przesyłanych drogą elektroniczną prezentacji. W trakcie posiedzeń przedstawiane były m.in. bieżące i okresowe wyniki finansowe Spółki, oraz dane dotyczące jej spółki zależnej.

Problemy podnoszone przez członków Rady Nadzorczej na jej posiedzeniach i adresowane do Zarządu Spółki miały również na celu monitoring ryzyka strategicznego Betacom. W związku z tym członkowie Rady Nadzorczej zwracali też uwagę Zarządowi na konieczność systematycznej i ustawicznej analizy podstawowych rodzajów ryzyka strategicznego Spółki. Poza wykonywaniem funkcji nadzorczej i kontrolnej Rada Nadzorcza pełniła rolę doradczą dla członków Zarządu. Posiedzenia członków Rady Nadzorczej wraz z zaproszonymi członkami Zarządu były niejednokrotnie okazją do przeprowadzenia dogłębnej dyskusji nad sytuacją Spółki i umożliwiały analizę nad celami strategicznymi Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej członkowie Rady posiadają kompetencję do odpowiedniego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich wykształcenia, posiadanej wiedzy i umiejętności popartych wieloletnim wykształceniem zawodowym. Jednocześnie poprzez powołanie w skład Rady Nadzorczej osób o różnym profilu wykształcenia, różnorodnym doświadczeniu zawodowym i szerokich kompetencjach zapewniona jest różnorodność w składzie tego organu, umożliwiającą mu działać z należyтым rozpoznaniem w sprawach działalności Spółki i zapewniającą prawidłową ocenę pracy Zarządu Spółki. W ocenie członków Rady Nadzorczej wymienione wyżej elementy zwiększają poziom rękojmi należytego wykonywania powierzonych Radzie Nadzorczej zadań.

Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyniki swoich prac, jak również stopień przyczynienia się do ich powstania każdego z członków Rady Nadzorczej. W zakresie swojej działalności Rada Nadzorcza, jak i jej poszczególni członkowie, wykonywali swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi. Wykazywali się przy tym sumiennnością, rzetelnością oraz niezbędną wiedzą i konsekwencją, co jest gwarantem prawidłowego wykonywania nadzoru nad wszystkimi istotnymi aspektami działalności Spółki.

#### Podsumowanie działalności Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia, jak również obradował ad-hoc w sprawach nie wymagających sporządzania protokołów.

#### *Współpraca z firmą audytorską*

Komitet Audytu przeprowadził spotkania z przedstawicielami firmy audytorskiej BDO w odniesieniu do roku obrotowego 2023-2024 w zakresie przeglądu sprawozdania finansowego, a także finalnych dokumentów, wyjaśniając podstawowe kryteria i parametry badania. W celu wyjaśnienia pytań i wątpliwości dotyczących sprawozdań okresowych, Komitet prowadził również rozmowy z Wiceprezes Zarządu Magdą Pleskacz, jako

osobą odpowiedzialną za sprawy finansowe w Spółce. Komitetu Audytu kierował wytyczne dotyczącymi ograniczania lub eliminowania ryzyka związanego z szacowaniem elementów sprawozdania finansowego.

#### *Kontrola wewnętrzna*

W trakcie ubiegłego roku obrotowego 2023-2024 Komitet Audytu przeprowadził spotkania i analizował dokumenty przedstawione przez Spółkę w zakresie stosowanych procedur kontroli wewnętrznej. Komitet Audytu kontynuował współpracę z Panem Łukaszem Ciura, w zakresie oceny funkcjonalności sprawowanej kontroli wewnętrznej kolejnych obszarów funkcjonowania Spółki.

#### *Wojna na Ukrainie i inne konflikty zbrojne*

Komitet Audytu przeprowadzał dyskusję z Zarządem Spółki dotyczącą wpływu wojny na Ukrainie oraz konfliktów na bliskim wschodzie na działalność podmiotu. W ocenie Zarządu wobec okoliczności, że Spółka nie posiada kluczowych klientów operujących na terenach objętych działaniami wojennymi, to nie dostrzega się bezpośredniego wpływu wojny lub działań zbrojnych na działalność podmiotu. Zauważalne są jednak takie symptomy, jak wydłużenie czasu realizacji zamówień w zakresie podzespołów sprzętu IT, w szczególności wobec zakłócenia handlu międzynarodowego na Morzu Czerwonym.

#### *Finansowanie działalności*

Komitet Audytu dokonał weryfikacji stanu płynności poprzez analizę posiadanych umów kredytowych, a także analizę prognozowanych przepływów pieniężnych. Analizy odbywały w ramach posiedzeń Komitetu Audytu, a materiały były prezentowane i omawiane przez Wiceprezesa Zarządu Magdę Pleskacz, CFO.

#### *Polityka rachunkowości*

W ramach posiedzeń Komitetu Audytu omówiono politykę rachunkowości, stosowaną w Spółce. Przedmiotem dyskusji była między innymi analiza dokonanego przejścia na MSSF/MSR na sprawozdanie finansowe Spółki oraz efekt nabycia udziałów w spółce Control System Software sp. z o.o.

#### *Ryzyko podatkowe*

Komitet Audytu wraz z Panią Magdą Pleskacz, CFO, przeanalizował największe realizowane przez Spółkę projekty pod kątem ewentualnego ryzyka podatkowego.

#### *Zgodność z przepisami*

W ocenie Komitetu Audytu, Spółka prowadzi działalność zgodną z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. Ocenę tę potwierdził biegły rewident w swojej opinii zawartej w treści przedstawionego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Działalność Spółki zgodna jest również z zasadami Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW. Szczegółowa informacja w tym zakresie została przygotowana przez Spółkę i przedstawiona GPW w dokumencie „Informacja nt. stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW w 2021 r.”

Komitet ocenia pozytywnie gotowość do współpracy i jej poziom merytoryczny ze strony służb finansowych Spółki oraz biegłego rewidenta.

Dnia 5 sierpnia 2024 r. Rada Nadzorcza przyjęła uchwałą sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w roku ubiegłym.

## V. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Betacom S.A. regularnie na każdym posiedzeniu analizowała sytuację finansową Spółki. Podczas posiedzeń Rady dokonywano identyfikacji podstawowych rodzajów ryzyka związanych z działalnością, w tym związanych ze zmianami kadrowymi w Spółce, kosztami działalności oraz potencjałem dotyczącym pozyskiwania klientów i zleceń. Rada Nadzorcza monitorowała przebieg realizacji strategicznie ważnych projektów Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach, jak też na posiedzeniach komitetów Rady Nadzorczej systematycznie analizowała podstawowe rodzaje ryzyka Spółki. Na bieżąco monitorowane były wyniki Spółki oraz prognozy na kolejny miesiąc i kwartał działalności Spółki. W tym celu analizowane były przedstawiane przez Zarządu materiały.

W ramach spotkań z członkami Zarządu Rada Nadzorcza zapoznawała się z głównymi kierunkami działalności operacyjnej Spółki, jak i jej spółki zależnej Control System Software sp. z o.o.

Komitet Audytu przeprowadził spotkania z przedstawicielami firmy audytorskiej BDO sp. z o.o. sp. k. w odniesieniu do przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności za rok obrotowy 2023-2024. W trakcie spotkań omówione zostały kwestie objęte przeglądem dokumentacji Spółki, w tym treścią finalnych dokumentów, wyjaśniając podstawowe kryteria i parametry badania.

Kierując się wytycznymi Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej dotyczącymi ograniczania lub eliminowania ryzyka związanego z szacowaniem elementów sprawozdania finansowego, Zarząd stosował w okresie sprawozdawczym następujące zasady szacunków: 1. w zakresie wyceny aktywów; 2. w zakresie ustalania przychodów zgodnie z zasadami KSR 3; 3. wyceny spółki Control System Software sp. z o.o.; 4. odpisów na należności; 5. ujęcia zobowiązań oraz rezerw.

Rada Nadzorcza, w oparciu o Komitet Audytu, nadzorowała proces przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki przez audytora oraz omówienia wyników tego przeglądu. Podobnie sytuacja miała miejsce przy badaniu rocznego sprawozdania finansowego, w trakcie którego zorganizowane zostało spotkanie z kluczowym biegłym rewidentem. W ramach spotkania Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki brał udział w omówieniu wyników badania przeprowadzonego przez wskazanego wyżej audytora za pełny rok obrachunkowy.

Sytuacja finansowa oraz rynkowa, a także analiza podstawowych rodzajów ryzyka Spółki są przedstawione w przebadanym przez wskazanego audytora zewnętrznego jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Betacom S.A. za ubiegły rok obrachunkowy z którym zapoznała się Rada Nadzorcza. Wskazane sprawozdania finansowe, jak też wyniki audytu są akceptowane przez Radę Nadzorczą, która nie wnosi zastrzeżeń ani zasadniczych uwag merytorycznych.

Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu przeprowadzały również okresową weryfikację stanu płynności poprzez analizę posiadanych umów kredytowych, a także analizę prognozowanych przepływów pieniężnych.

Ponadto w trakcie roku obrachunkowego 2023-2024, Komitet Audytu przeprowadził spotkania i analizował dokumenty przedstawione przez Spółkę w zakresie stosowanych procedur kontroli wewnętrznej. Monitorowano również podejmowania działania dotyczące zapewnienia zgodności z przepisami prawa i innymi regulacjami (compliance).

Komitet Audytu kontynuował współpracę z wybranym niezależnym specjalnym audytorem w zakresie kontroli wewnętrznej, zwłaszcza w zakresie oceny funkcjonalności sprawowanej kontroli wewnętrznej kolejnych obszarów funkcjonowania Spółki. Analizowano również dokumenty przedstawione przez Spółkę w zakresie stosowanych procedur kontroli wewnętrznej.

W ramach przeglądu systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zwłaszcza w zakresie ryzyka finansowego, Rada Nadzorcza potwierdza, iż system kontroli wewnętrznej w Spółce dostosowany jest do obecnej skali działalności oraz struktury organizacyjnej Spółki. Rada Nadzorcza podtrzymuje opinię, że z uwagi na zmieniającą się sytuację prawną i rynkową, oraz wyzwania stojące przed Spółką, w tym dotyczące działalności podmiotów zależnych, system ten może wymagać korekt lub zmian.

System kontroli wewnętrznej stosowany w Spółce oparty jest przede wszystkim na kontroli realizowanej przez przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną Spółki. W Spółce funkcjonują wielostopniowe mechanizmy kontrolne (samokontrola, kontrola funkcjonalna/bieżąca, kontrola instytucjonalna, kontrola finansowa), które są ze sobą ściśle powiązane i wzajemnie się uzupełniają. Funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej pozwala Spółce: działać zgodnie z przepisami prawa, aktami wewnętrznymi i wytycznymi kierownictwa, ochraniać posiadane zasoby, wykrywać błędy i nieprawidłowości oraz podejmować działania zmierzające do ich eliminowania oraz terminowo i rzetelnie (odzwierciedlając stan faktyczny) prowadzić sprawozdawczość finansową i zarządczą. Mając na względzie zmieniające się otoczenie prawne oraz dynamikę związaną ze zmianą sposobów organizacji pracy, system ten wymaga ciągłej poprawy i powinien być stale udoskonalany, w szczególności, że w Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytora wewnętrznego raportującego do Komitetu Audytu lub Rady Nadzorczej.

W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Biegły rewident oświadczył po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego, iż nie stwierdzono istotnych słabości w systemie kontroli wewnętrznej, w zakresie w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. W ramach spotkań Komitetu Audytu z biegłym rewidentem w trakcie wszystkich badań okresowych, wyjaśniane były podstawowe kryteria i parametry badania dotyczące w szczególności: niezależności audytora; poziomów istotności ogólnej i częściowej; analizy ryzyka; kontynuacji działalności; compliance; ryzyka podatkowe dotyczące realizowanych przez Spółkę projektów; weryfikacji zasadności tworzenia rezerw i odpisów; wyceny aktywów finansowych; wyceny należności; wyceny realizowanych przez Spółkę kontraktów; ocenę systemu kontroli wewnętrznej; rozpoznania przychodu. W celu wyjaśnienia pytań i wątpliwości dotyczących sprawozdań okresowych, Rada Nadzorcza jak też Komitet Audytu, prowadziła również rozmowy z członkiem Zarządu odpowiedzialnym za sprawy finansowe oraz z główną księgową uzyskując odpowiednie wyjaśnienia.

Spółka nie ma powołanej wyodrębnionej jednostki kontroli wewnętrznej. Jednakże – co aprobowane jest przez audytora - zadania te są realizowane w ramach bieżącego zarządzania Spółką sprawowaną przez członka Zarządu odpowiedzialnego za sprawy finansowe. Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu



monitorowały podejmowane przez Zarząd działania. Analizowano także uwagi wnoszone przez biegłego rewidenta. W trakcie roku Komitet Audytu przeprowadził spotkania i analizował dokumenty przedstawione przez Spółkę w zakresie stosowanych procedur kontroli wewnętrznej. W ocenie Komitetu Audytu stosowana kontrola wewnętrzna spełnia swoje zadania i pozwala na zarządzanie podstawowymi rodzajami ryzyka, mogącymi mieć wpływ na wynik finansowy Spółki. Biorąc pod uwagę skalę Spółki, ilość osób zatrudnionych oraz potencjalny koszt związany z wydzieleniem odpowiedniej jednostki, Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu podtrzymują stanowisko, iż na chwilę obecną nie jest celowe dokonanie organizacyjnego wydzielenia funkcji audytu wewnętrznego w postaci odrębnej komórki organizacyjnej.

Rada Nadzorcza w trakcie swoich posiedzeń dokonywała oceny wpływ wzrostu cen nośników energii, kosztów zatrudnienia i inflacji na działalność Spółki oraz sposobu ograniczenia wpływu tych elementów na ogólne koszty działalności Spółki. Oceniano również potencjał przychodowy na które wpływ ma wiele czynników, wśród których można wymienić tempo wzrostu PKB, wielkość zamówień publicznych i ogłaszanych przetargów przez podmioty niepubliczne na oprogramowania i inne rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w infrastrukturę informatyczną w przedsiębiorstwach, czy poziom inflacji. Zwracano też uwagę na czynniki zewnętrzne w postaci m.in. trwającej wojny na Ukrainie i sytuacji na bliskim wschodzie. W celu redukcji zagrożeń w Spółce zostały wdrożone programy optymalizacyjne dotyczące m.in. redukcji kosztów, zapewnienia wpływów gotówki z realizowanych kontraktów, a także zagwarantowania nieprzerwanych łańcuchów dostaw. Dzięki należycie wdrożonym programom optymalizacyjnym w Spółce, osiągnęła ona w ubiegłym roku obrotowym korzystne wyniki finansowe. Dzięki tym wynikom oraz stabilnym fundamentom finansowym, Rada Nadzorcza i jej komitety nie dostrzegają zagrożenia do dalszego funkcjonowania Spółki.

W odniesieniu do spółki Control System Software sp. z o.o. Rada Nadzorcza przeprowadzała monitoring realizacji założonych planów i prognoz tej spółki oraz dokonywała oceny bieżącej sytuacji finansowej. Przedmiotem szczególnej uwagi członków Rady Nadzorczej była realność realizacji umowy inwestycyjnej i założonych uprzednio kroków milowych. W trakcie spotkań analizowane i omawiane były zasady dalszej współpracy z kierownictwem tej spółki zależnej i jej udziałowcami mniejszościowymi. Z inicjatywy członków Rady Nadzorczej podejmowane były dodatkowe działania w celu analizy i kontroli konsekwencji dla Spółki wyboru proponowanych rozwiązań strategicznych związanych z wskazanym podmiotem zależnym oraz wpływu jego wyników na wartość Spółki.

## **VI. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego**

Rada Nadzorcza monitorowała stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełnienia obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka podlegała w roku obrachunkowym objętym niniejszym sprawozdaniem zasadom ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej też „DPSN 2021”), którego pełne brzmienie opublikowane jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 29 lipca 2021 r. Zarząd Spółki na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., opublikował raport na temat stosowania przez Spółkę zasad wynikających z nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego, który to raport został następnie zaktualizowany dnia 28 czerwca 2023 r. Stosowna informacja zawierająca pełną treść raportu zamieszczona jest na odpowiedniej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, jak i na stronie internetowej Spółki w zakładce relacje inwestorskie.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją, jak również z oświadczeniem Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawartym w treści sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Betacom w roku obrachunkowym 2023/2024. Wyjaśnienia dotyczące zasad od których Spółka odstąpiła lub które nie miały zastosowania w stosunku do Spółki, Rada Nadzorcza uznała za prawidłowe, w konsekwencji czego, w ocenie Rady Nadzorczej, informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania ładu korporacyjnego.

W ocenie Rady Nadzorczej, informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania ładu korporacyjnego.

Dodać należy, że również niniejsze sprawozdanie sporządzone jest w sposób uwzględniający zasady wynikające z DPSN 2021 wskazane pod numerem 2.11 (2.11.1-2.11.6).

## **VII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej i charytatywnej**

Spółka nie prowadziła w ubiegłym roku obrachunkowym istotnej działalności sponsorskiej i charytatywnej. Tym niemniej Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia racjonalność działania Zarządu w tym zakresie, która jest dostosowania do skali działalności Spółki i osiągniętych przez nią wyników.

Warte zaznaczenia jest okoliczność, iż Spółka wspiera inicjatywy podejmowane przez pracowników i współpracowników Spółki polegające na podejmowaniu przez te osoby inicjatyw w ramach wolontariatu lub innych akcji zorganizowanych jak np. „Szlachetna Paczka” w których uczestniczą osoby zatrudnione w Spółce.

W ubiegłych latach Spółka przekazywała w ramach darowizny używany sprzęt komputerowy szkołom, w celu udostępnienia sprzętu do nauczania zdalnego dzieci uchodźców wojennych z Ukrainy.

W ocenie Rady Nadzorczej podejmowane działania przynoszą korzyści społeczeństwu i wywierają pozytywny wpływ na wizerunek Spółki zarówno w ramach społeczności pracowniczej, jak i wśród odbiorców pomocy.

## **VIII. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej**

Uchwałą nr 3 z dnia 5 sierpnia 2021 r. Rada Nadzorcza przyjęła tekst Polityki Różnorodności w stosunku do członków Zarządu. Zgodnie z treścią tej Polityki Spółka przy doborze członków Zarządu Spółki dąży się do zapewnienia wszechstronności i różnorodności w składzie organu, w szczególności poprzez uwzględnienie osób o różnym profilu wykształcenia i zróżnicowanym doświadczeniu zawodowym. Decydującym aspektem są tu zatem przede wszystkim przydatność dla organizacji, wysokie kwalifikacje kandydata oraz jego

doświadczenie i merytoryczne przygotowanie do pełnienia powierzanej funkcji. Polityka podkreśla nacisk na równe traktowanie bez względu na wyznanie, rasę, płeć, wiek, przekonanie polityczne, tożsamość płciową, czy status rodzinny. Podstawą zasadą zarządzania różnorodnością w Spółce jest stwarzanie równych szans w dostępie do rozwoju zawodowego i awansu, stąd też kwestie dotyczące płci, czy wieku nie decydują o ocenie kandydatów na członków Zarządu.

Członkowie Zarządu posiadają wiedzę oraz umiejętności poparte wieloletnim doświadczeniem zawodowym. Są zróżnicowani zarówno pod względem płci, wieku jak i kierunku wykształcenia.

Zarząd Spółki spełnia wymóg zapewnienia 30% zróżnicowania w odniesieniu do kobiet i mężczyzn, ponieważ przez cały rok obrotowy w składzie Zarządu Spółki znajduje się jedna kobieta, co stanowi udział kobiet na poziomie 50%.

W stosunku do Rady Nadzorczej Polityka Różnorodności została przyjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 22 z dnia 29 września 2021 r. W treści tej Polityki wskazane jest, że Walne Zgromadzenie Spółki przy wyborze członków Rady Nadzorczej Spółki dążyć będzie do zapewnienia wszechstronności i różnorodności w składzie organu nadzoru, w szczególności poprzez uwzględnienie osób o różnym profilu wykształcenia i zróżnicowanym doświadczeniu zawodowym. Decydującym aspektem ma być przede wszystkim przydatność dla organizacji, wysokie kwalifikacje kandydata oraz jego doświadczenia i merytoryczne przygotowanie do pełnienia powierzanej funkcji. Polityka różnorodności promuje zasadę równego traktowania i wyklucza jakąkolwiek dyskryminację ze względu na stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, płeć, wiek, niepełnosprawność, przekonanie polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia i inne przesłanki narażające na eliminowanie.

Polityka różnorodności w stosunku do Rady Nadzorczej nie przewiduje udziału kobiet w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%, tym nie mniej wskazane jest, by w przyszłości przy doborze składu osobowego Rady Nadzorczej w sytuacji, gdy wystąpi konieczność uzupełnienia składu Rady i o ile dobór kandydatów i kandydatek na to będzie pozwalać, Walne Zgromadzenie wzięło pod uwagę by zróżnicowanie pod względem płci w organie nadzoru Spółki było na poziomie rekomendowanym przez DPSN 2021.

W ocenie Rady Nadzorczej, skład osobowy oraz zróżnicowanie kompetencji członków Rady pozwalają na skuteczne i należyte sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności, pomimo braku zróżnicowania pod względem płci. Członkowie Rady są jednak zróżnicowani pod względem wieku, jak i kierunku wykształcenia. Wszyscy posiadają wiedzę oraz umiejętności poparte wieloletnim doświadczeniem zawodowym. Skład Rady Nadzorczej zapewnia należyte wykonywanie powierzonych temu organowi zadań.

## **IX. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych**

Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej informacje wskazane w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych w sposób uzgodniony wcześniej z członkami Rady Nadzorczej. Odpowiednie informacje były przekazywane w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej. Dodatkowo istotne informacje mogące mieć wpływ na sytuację Spółki przekazywane były w korespondencji elektronicznej prowadzonej między członkami Zarządu i Rady

Nadzorczej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd obowiązków określonych w ww. przepisie.

Warto zaznaczyć w tym miejscu, że na mocy uchwały nr 6 z dnia 24 marca 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało modyfikacji przedmiotowego przepisu poprzez wskazanie w § 12<sup>1</sup> statutu Spółki, że Zarząd jest obowiązany do udzielenia Radzie Nadzorczej na posiedzeniach Rady Nadzorczej informacji o istotnych okolicznościach i zdarzeniach dotyczących sytuacji Spółki oraz posiadanych informacji dotyczących spółek zależnych. Poza posiedzeniami Rady Nadzorczej Zarząd udziela Radzie Nadzorczej wszelkich informacji dotyczących Spółki i posiadanych informacji dotyczących spółek zależnych na wniosek Rady Nadzorczej lub jej członków. Informacje wskazane w zdaniu poprzedzającym są przekazywane w terminach i w sposób uzgodniony między Zarządem, a Radą Nadzorczą. Przekazywanie informacji Radzie Nadzorczej może odbywać się w dowolnej formie, w tym w postaci elektronicznej lub ustnie na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Zgodnie z powołaną modyfikacją statutu wyłączone są obowiązki informacyjne określone art. 380<sup>1</sup> § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, co nie uchybia obowiązkowi informacyjnym Zarządu, wynikającym z innych przepisów prawa i regulacji obowiązujących Spółkę.

Wskazana zmiana statutu Spółki została zarejestrowana przez właściwy sąd rejestrowy z dniem 13 lipca 2023 r.

#### **X. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.**

Rada Nadzorcza nie występowała w trybie art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych z żądaniem przedstawienia informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku, mając na względzie, że przedstawiane przez Zarząd materiały przygotowywane na posiedzenia Zarządu były wystarczające do właściwej oceny sytuacji Spółki

Powyższe nie zmienia sytuacji, iż w razie potrzeby uzyskania dodatkowych informacji lub ich weryfikacji, poszczególni członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w bezpośrednim kontakcie z pracownikami lub współpracownikami Spółki, w szczególności z osobami pracującymi w dziale finansowym oraz osobą świadczącą pomoc prawną.

#### **XI. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych.**

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym nie powoływała doradcy Rady Nadzorczej. Akcjonariusze Spółki na mocy uchwały nr 7 z dnia 24 marca 2023 r. postanowili o modyfikacji w statucie Spółki postanowienia wynikającego z art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych poprzez wyłączenie prawa Rady Nadzorczej do zawierania umów z doradcą Rady Nadzorczej. Wskazana zmiana statutu Spółki została zarejestrowana przez właściwy sąd rejestrowy z dniem 13 lipca 2023 r.

## **XII. Sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej Betacom S.A. za ubiegły rok obrachunkowy, oceny sprawozdania zarządu z działalności Spółki i oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Betacom S.A. za ubiegły rok obrachunkowy oraz w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wynikającego ze sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrachunkowy w celu przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu**

Rada Nadzorcza w sprawozdaniu przyjętym uchwałą nr 2 z dnia 28 czerwca 2024 r., załączonym do raportu rocznego dokonała pozytywnej oceny przedłożonego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Betacom S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2023 r. do dnia 31 marca 2024 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej Betacom S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2023 r. do dnia 31 marca 2024 r. w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla prawidłowo i rzetelnie wynik działalności Spółki we wskazanym okresie oraz sytuacją majątkową i finansową Spółki na dzień 31 marca 2024 r. Poprawność sporządzenia tego sprawozdania co do zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii niezależnego biegłego rewidenta.

Także przedstawione Radzie Nadzorczej sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności grupy kapitałowej Betacom S.A. za ubiegły rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2023 r. do dnia 31 marca 2024 r. zostały sporządzone w sposób rzetelny i wyczerpujący oraz przedstawia w sposób prawidłowy obraz rozwoju, osiągnięć Spółki oraz grupy kapitałowej Betacom S.A., jak też problemów i wyzwań stojących przed Spółką oraz jej podmioty zależne.

Niezależnie od powyższego Rada Nadzorcza Spółki w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrachunkowy, oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Betacom S.A. za ubiegły rok obrachunkowy wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Betacom S.A. w ubiegłym roku obrachunkowym.

Badanie i ocena obejmowały jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zawierające według przedstawionej systematyki:

- (i) bilans sporządzony na dzień 31 marca 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 47.113 tys. zł (czterdzieści siedem milionów sto trzynaście tysięcy złotych);
- (ii) jednostkowy rachunek zysków i strat, który za okres obrotowy od 1 kwietnia 2023 r. do 31 marca 2024 r. wykazuje zysk netto w wysokości 1.890 tys. zł (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych);
- (iii) jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych, które wykazuje przepływy pieniężne netto w kwocie (5.953 tys.) zł (minus pięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych);
- (iv) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wskazujące na koniec roku obrachunkowego kwotę 20.109 tys. zł (dwadzieścia milionów sto dziewięć tysięcy złotych); oraz

- (v) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

Badanie i ocena obejmowały również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Betacom S.A. zawierające:

- (i) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 49.239 tys. zł (czterdzieści dziewięć milionów dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy złotych);
- (ii) skonsolidowany rachunek zysków i strat, który za okres obrotowy od 1 kwietnia 2023 r. do 31 marca 2024 r. wykazuje zysk netto grupy kapitałowej w wysokości 1.162 tys. zł (jeden milion sto sześćdziesiąt dwa tysiące złotych);
- (iii) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych które za okres obrotowy od 1 kwietnia 2023 r. do 31 marca 2024 r. wykazuje przepływy pieniężne netto w kwocie (6.238) tys. zł (minus sześć milionów dwieście trzydzieści osiem tysięcy złotych);
- (iv) skonsolidowany kapitał własny na koniec roku obrachunkowego wskazujący kwotę 20.137 tys. zł (dwadzieścia milionów sto trzydzieści siedem tysięcy złotych);
- (v) informacje dodatkowe; oraz
- (vi) dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dokonując oceny Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę wyjaśnienia podmiotu przeprowadzającego audyt, który zdawał odpowiednie relacje z przeprowadzanego badania Komitetowi Audytu, jak również z przedstawionym sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu. Przy podejmowaniu decyzji zapoznano się z informacją Komitetu Audytu dotyczącą spostrzeżeń z przebiegu przeprowadzonego badania. Rada Nadzorcza zasięgała również dodatkowych informacji od członków Zarządu.

Rada Nadzorcza stwierdza także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrachunkowy uwzględnia odpowiednie przepisy ustawy o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. Przedstawione sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przedłożonego:

- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Betacom S.A.,
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- sprawozdania Zarządu z działalność grupy kapitałowej Betacom S.A.

za ubiegły rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2023 r. do dnia 31 marca 2024 r.

Rada Nadzorcza ponadto po zapoznaniu się z stanowiskiem Zarządu przedstawionym w związku z przedłożonym projektem uchwały Walnego Zgromadzenia w przedmiocie podziału zysku Spółki za ubiegły

rok obrotowy, po przeanalizowaniu sytuacji Spółki pozytywnie ocenia przedstawioną przez Zarząd propozycję, aby zysk za ubiegły rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2023 r. do dnia 31 marca 2024 r. został podzielony w ten sposób, by kwota w wysokości 1.010.000 zł (co odpowiada 53,5 % jednostkowego zysku netto Spółki za rok ubiegły) została przeznaczona na wypłatę dywidendy, zaś pozostała część w kwocie 877.750,31 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza wnosi o przyjęcie tej propozycji i wnosi o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w powyższym przedmiocie.

**Rada Nadzorcza Spółki przedkłada powyższe sprawozdanie z wykonania obowiązków w roku obrachunkowym zakończonym 31 marca 2023 r. i wnosi o jego przyjęcie przez najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.**

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2024 r.

---

Zbigniew Prussak  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej*

---

Jakub Baran  
*Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*

---

Michał Kołosowski  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Paweł Mielcarz  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Karol Cieślak  
*Członek Rady Nadzorczej*