



Bezpieczne transakcje

**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI  
RADY NADZORCZEJ ZA  
ROK 2008 WRAZ Z OCENĄ SYTUACJI  
SPÓŁKI I OCENĄ SYSTEMU KONTROLI  
WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA  
RYZYKIEM**

**Sopot, dnia 08 czerwca 2009 roku**

eCard Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-103 Warszawa), przy ulicy Królewskiej 16, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000042304, o kapitale zakładowym wynoszącym 48 mln PLN w całości wpłaconym, nr NIP: 521-31-03-040, posiadająca Zarząd w osobach: Konrad Korobowicz – Prezes Zarządu, Mikołaj Borysław Iwaszkiewicz – Członek Zarządu, Wioletta Błaszowska – Członek Zarządu,



## Przedmiot Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki eCard za rok 2008:

1. Skład Rady Nadzorczej eCard S.A.
2. Prace Rady Nadzorczej eCard S.A.
3. Działania podjęte przez Spółkę w 2008 roku.
4. Badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2008.
5. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.
6. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty.
7. Rekomendacja Rady Nadzorczej w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu.

eCard Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-103 Warszawa), przy ulicy Królewskiej 16, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000042304, o kapitale zakładowym wynoszącym 48 mln PLN w całości wpłaconym, nr NIP: 521-31-03-040, posiadająca Zarząd w osobach: Konrad Korobowicz – Prezes Zarządu, Mikołaj Borysław Iwaszkiewicz – Członek Zarządu, Wioletta Błaszowska – Członek Zarządu,



## 1. Skład Rady Nadzorczej eCard S.A.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

- |     |                    |                                    |
|-----|--------------------|------------------------------------|
| (a) | Maciej Giżyński    | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| (b) | Paweł Bala         | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| (c) | Piotr Wypych       | Członek Rady Nadzorczej            |
| (d) | Iwona Ustach       | Członek Rady Nadzorczej            |
| (e) | Radosław Sosnowski | Członek Rady Nadzorczej            |
| (f) | Michał Jaworski    | Członek Rady Nadzorczej,           |

## 2. Prace Rady Nadzorczej w 2008 roku.

2.1. W 2008 roku Rada Nadzorcza spotykała się 8 razy podczas posiedzeń oraz wielokrotnie bez formalnego zwołania obrad w celu bieżącego zapoznania się z aktualnymi sprawami Spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2008 roku odbywały się:

- 3 czerwca 2008 roku,
- 16 czerwca 2008 roku,
- 24 czerwca 2008 roku,
- 2 lipca 2008 roku,
- 7 sierpnia 2008 roku (podjęto tylko uchwały porządkowe).
- 21 października 2008 roku,
- 17 listopada 2008 roku,
- 8 grudnia 2008 roku.

2.2. W roku 2008 Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:



- a. Uchwała z dnia 24 kwietnia 2008 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy leasingu zwrotnego bankomatów NCR.
  - b. Uchwała z dnia 24 kwietnia 2008 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy sprzedaży bankomatów spółce Millenium Lease.
  - c. Uchwała z dnia 24 kwietnia 2008 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy leasingu czterech samochodów osobowych.
  - d. Uchwała z dnia 3 czerwca 2008 roku w przedmiocie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2007,
  - e. Uchwała z dnia 3 czerwca 2008 roku w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu eCard S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007, w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
  - f. Uchwała z dnia 3 czerwca 2008 roku w przedmiocie oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2007,
  - g. Uchwała z dnia 3 czerwca 2008 roku w przedmiocie przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej,
  - h. Uchwała z dnia 3 czerwca 2008 roku w przedmiocie wyrażenia opinii dotyczącej uchwał proponowanych do podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki eCard S.A. zwołane na dzień 24 czerwca 2008 roku,
  - i. Uchwała z dnia 25 czerwca 2008 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na zawiązanie spółki z o.o. i objęcie w niej udziałów.
  - j. Uchwała z dnia 2 lipca 2008 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na podpisanie umowy na usługi audytorskie za rok 2008 z BDO Numerica Sp. z o.o.
- 2.3. W 2008 roku prace Rady Nadzorczej koncentrowały się na wspomaganie bieżącej działalności Spółki oraz omawianiu wraz z Zarządem strategii rozwoju Spółki i kierunków jej dalszego rozwoju. Należy również podkreślić, iż w 2008 roku w ramach Rady Nadzorczej nie działał Komitet Audytu pomimo odpowiednich uregulowań Regulaminu Rady Nadzorczej.
- 2.4. Prace Rady Nadzorczej w okresie od 21 października do 31 grudnia 2008 roku:

Dnia 21 października 2008 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym podjęto uchwałę o zawieszeniu w czynnościach Prezesa Zarządu Pana Konrada Korobowicza oraz uchwałę o delegowaniu Członka Rady Nadzorczej, Pana Radosława Sosnowskiego do tymczasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu. Sąd Rejestrowy dnia 6 listopada wydał postanowienie (Sygn. Akt. WA Ns Rej. KRS 30911/08/244) w sprawie odmowy wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego zmian objętych w/w uchwałami. W ocenie Sądu uchwały te nie zostały skutecznie podjęte i nie mogły być podstawą do zmian w Rejestrze. Dnia 3 grudnia 2008 roku Sąd wydał kolejne postanowienie (Sygn. Akt. WA Ns Rej. KRS 32631/08/157)



które podtrzymało, iż w/w uchwały nie zostały skutecznie podjęte i należy je uznać za nieistniejące. Dnia 17 listopada zwołano posiedzenie Rady Nadzorczej w trybie określonym w art. 389 Kodeksu Spółek Handlowych, lecz wedle postanowienia Sądu z dnia 3 grudnia (Sygn. Akt. WA Ns Rej. KRS 32631/08/157) posiedzenie to nie zostało skutecznie zwołane ponieważ powiadomienia o posiedzeniu nie otrzymali trzej członkowie Rady Nadzorczej spośród sześciu Członków Rady. Dnia 8 grudnia 2008 roku w celu wyeliminowania niepewności co do zasad reprezentacji Spółki odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym ponownie podjęto uchwałę o zawieszeniu w czynnościach Prezesa Zarządu Pana Konrada Korobowicza oraz uchwałę o delegowaniu Członka Rady Nadzorczej, Pana Radosława Sosnowskiego do tymczasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu. Sąd Rejestrowy dnia 20 lutego 2009 roku wydał postanowienie oddalające wniosek o wpis zmian w Zarządzie.

Należy zaznaczyć, iż w okresie od 22 października 2008 roku do 22 lutego 2009 roku Członek Rady Nadzorczej Pan Radosław Sosnowski, pomimo braku legitymacji do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w ramach oddelegowania, przebywał w Spółce tytułując się Prezesem Zarządu, co jak uznał sąd nie miało żadnej podstawy w uchwałach Rady Nadzorczej. W wyżej wymienionym okresie Prezes Zarządu Spółki nie był wpuszczany do jej siedziby. W chwili obecnej Rada Nadzorcza Spółki nie jest w stanie w pełni ocenić skutków decyzji podjętych przez Pana Radosława Sosnowskiego, działającego w okresie od 22 października 2008 roku do zakończenia roku obrotowego w charakterze Prezesa Zarządu, na działalność Spółki i jej kondycję finansową. W świetle aktualnego stanu wiedzy należy jednak wskazać na wysoce wątpliwą pod względem gospodarczym decyzję Pana Radosława Sosnowskiego polegającą na zawarciu umowy najmu powierzchni biurowej przy ul. Rydygiera w Warszawie i przeniesieniu tam działalności Spółki, mimo obowiązywania umowy najmu lokalu powierzchni biurowej przy ul. Królewskiej w Warszawie, co doprowadziło do konieczności uiszczania przez Spółkę czynszu za zbędną i niewykorzystywaną przez nią powierzchnię biurową.

### 3. Działania podjęte przez Spółkę w 2008 r.

Rok 2008 był dla Spółki okresem zrównoważonego rozwoju w dwóch kierunkach: autoryzacji kart płatniczych oraz procesie edukacji rynku nt. zabezpieczeń transakcji internetowych 3-D Secure, oraz intensywnych inwestycji w rozwój trzeciej linii biznesowej – bankomatów eCard. Jednocześnie Spółka działała na polu doładowań telefonów pre-paid, także prowadziła stałe działania sprzedażowe, których efektem było m.in. podpisanie umowy z klientem reprezentującym branżę lotniczą na usługę ePrzelew.

Rok 2008 to kolejny rok rozwoju sieci bankomatów eCard. Pierwszy z bankomatów zainstalowany został jeszcze w grudniu 2006, by na koniec 2008 sieć liczyła ponad 300 maszyn. W tym czasie eCard rozwinął tą linię biznesową do poziomu, który biznesowo zwrócił uwagę największych instytucji finansowych,



czego efektem było podpisanie kilku kolejnych ważnych umów network-sharing znaczącymi graczami rynku bankowego: BZ WBK S.A. czy BRE Bank S.A.. Nakłady finansowe związane ze specyfiką tej linii biznesowej oraz długi zwrot z inwestycji charakteryzujący tego typu działalność wpłynęły na rentowność tego projektu. Jednocześnie eCard prowadzi zaawansowane rozmowy z kolejnymi bankami zainteresowanymi współpracą w zakresie network-sharing oraz rozszerzenia współpracy z uprzednio pozyskanymi klientami.

#### 4. Ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. Ocena sytuacji Spółki.

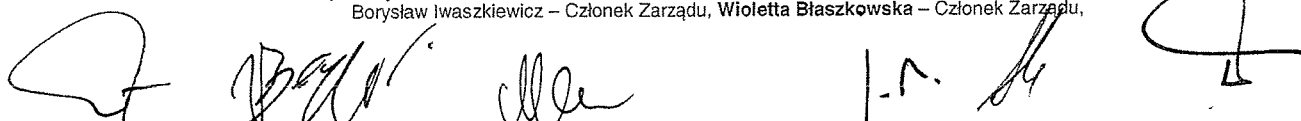
4.1. Rada Nadzorcza eCard S.A. zbadała w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, sprawozdanie finansowe stanowiące raport roczny Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, na który składają się:

- a. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 20 075 tys. zł.,
- b. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 12 023 tys. zł.,
- c. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 12 023 tys. zł
- d. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę 18 085 tys. zł.,
- e. Informacje dodatkowe i objaśnienia.

4.2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego za okres od dnia 01 stycznia 2008 do 31 dnia grudnia 2008 r., sporządzonymi przez niezależnego biegłego rewidenta BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. Rada Nadzorcza przy badaniu sprawozdania wzięła pod uwagę następujące zastrzeżenia biegłego rewidenta:

- a. Spółka wykazuje w wartościach niematerialnych i prawnych kwotę 587 tys. zł. dotyczącą zakończonych prac badawczo-rozwojowych. Ze względu na ponoszone straty, ta pozycja aktywów powinna zostać objęta w całości odpisem aktualizującym, który nie został przez Spółkę sporządzony. W związku tym, wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2008 r. jest zawyżona o 587 tys. zł.
- b. Biegły rewident nie otrzymał większości potwierdzeń sald należności handlowych i zobowiązań handlowych od kontrahentów Spółki. Ze względu na ograniczony dostęp do zapisów księgowych i dokumentów źródłowych

- otrzymanych przez Spółkę po dacie bilansu nie był w stanie przeprowadzić alternatywnych procedur, które potwierdziłyby w sposób satysfakcjonujący istnienie, kompletność, wycenę i prawidłowość należności i zobowiązań wykazanych w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym nie był w stanie wypowiedzieć się odnośnie prawidłowości i rzetelności tych pozycji aktywów i pasywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2008 r.
- c. Ze względu na ograniczony dostęp do zapisów księgowych i dokumentów źródłowych, otrzymanych przez Spółkę po 31 grudnia 2008 r., biegły rewident nie był w stanie przeprowadzić analizy zdarzeń po dacie bilansu. W związku z tym nie był w stanie wypowiedzieć się odnośnie prawidłowości i rzetelności ujęcia w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2008 r. zdarzeń po dniu bilansowym oraz ich ewentualnego wpływu na sytuację Spółki.
- d. Ze względu na ograniczony dostęp do zapisów księgowych i dokumentów źródłowych biegły rewident nie był w stanie przeprowadzić analizy zobowiązań warunkowych. W związku z tym nie mógł wypowiedzieć się odnośnie prawidłowości i rzetelności ujęcia w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2008 r. zobowiązań warunkowych oraz ich ewentualnego wpływu na sytuację Spółki.
- 4.3. Opierając się na wynikach badania audytora BDO Numerica S.A., Rada Nadzorcza stwierdza, że za wyjątkiem wpływu, jaki na sprawozdanie finansowe wywiera brak odpisu aktualizującego na wartości niematerialne i prawne oraz za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby być konieczne, gdyby biegły rewident uzyskał pewność co do istnienia, kompletności, wyceny i prawidłowości należności, zobowiązań, zobowiązań warunkowych i zdarzeń po dniu bilansowym opisanych powyżej, sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:
- a. zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z obowiązującymi zasadami (polityką) rachunkowości, określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76. poz. 694 ze zm.),
- b. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- d. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
- 4.4. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza uznaje, z zastrzeżeniem pkt 4.2 i 4.3, iż sprawozdanie finansowe jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku





finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2008 roku.

- 4.5. Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku sporządzonego w dniu 28 kwietnia 2009 r. (błędnie datowanego na dzień 28 kwietnia 2008 r.), a następnie poprawionego na skutek pisma Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 maja 2009 r. (l.dz. DNO/WSP/4750/105/3/2009/JB) w brzmieniu tekstu jednolitego z dnia 26 maja 2009 r. (błędnie datowanego pisma na dzień 26 maja 2008 r.), stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu, badane w zakresie zgodności z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2008.
- 4.6. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008, oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008.

## 5. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

- 5.1. System Kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce oparty jest na obowiązujących przepisach prawa.
- 5.2. Sprawozdania finansowe przygotowywane są przez dział księgowości pod stałą kontrolą Głównego Księgowego i Dyrektora Finansowego, a następnie zatwierdzone przez Zarząd. Zatwierdzone przez Zarząd sprawozdania finansowe weryfikowane są przez niezależnego audytora wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej. Ponadto, Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym.
- 5.3. Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

## 6. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty.

Rada Nadzorcza po rozpatrzeniu, pozytywnie ocenia wnioski Zarządu o pokryciu straty za rok obrotowy trwający od dnia 1 stycznia 2008 do dnia 31 grudnia 2008 z przyszłych zysków Spółki.

## 7. Rekomendacja Rady Nadzorczej w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu.

Rada Nadzorcza, przedkładając pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2008, wnosi o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie oraz o udzielenie wszystkim sprawującym mandat w roku 2008 członkom Zarządu oraz wszystkim sprawującym mandat w roku 2008 członkom Rady Nadzorczej, z wyjątkiem Pana Radostawa

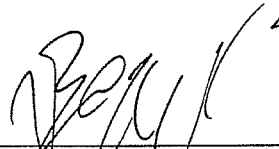
Sosnowskiego, absolutorium z wypełnienia przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2008 roku.

W odniesieniu do członka Rady Nadzorczej - Pana Radosława Sosnowskiego, Rada Nadzorcza Spółki, biorąc pod uwagę okoliczności przytoczone w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu nieudzielenie absolutorium z wypełnienia przez niego obowiązków w roku obrotowym 2008.

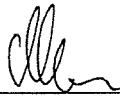
**PODPISY:**



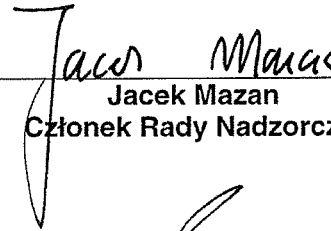
**Grzegorz Buczkowski**  
Przewodniczący Rady Nadzorczej



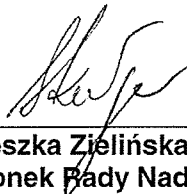
**Mariusz Bogusz**  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



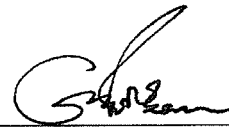
**Małgorzata Karnowska**  
Członek Rady Nadzorczej - Sekretarz



**Jacek Mazan**  
Członek Rady Nadzorczej



**Agnieszka Zielińska - Kułaga**  
Członek Rady Nadzorczej



**Grzegorz Piókarz – Członek Rady Nadzorczej**