

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ B3SYSTEM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DOKONANEJ OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z
DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DLA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POD FIRMĄ
B3SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W 2006 ROKU.**

Rada Nadzorcza B3System S.A. z siedzibą w Warszawie rozpoczęła działalność w następującym składzie:

- ◆ Pan Jacek Petzel
- ◆ Pani Mariola Dobosz
- ◆ Pan Mirosław Hejduk
- ◆ Pan Tomasz Łypacewicz
- ◆ Pan Krzysztof Przyłucki

W dniu 20 października 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia B3System S.A. dokonało zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej. Wobec rezygnacji Przewodniczącego Rady Pana Jacka Petzla, Walne Zgromadzenie powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Kuranowskiego.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Rada wybrała ze swojego grona Przewodniczącego, którym został Pan Tadeusz Kuranowski. Od tego momentu, do chwili obecnej Rada Nadzorcza B3System S.A. działała i działa w składzie:

- ◆ Pan Tadeusz Kuranowski - Przewodniczący RN
- ◆ Pani Mariola Dobosz - Wiceprzewodnicząca RN
- ◆ Pan Mirosław Hejduk - Sekretarz RN
- ◆ Pan Tomasz Łypacewicz - Członek RN
- ◆ Pan Krzysztof Przyłucki - Członek RN

W roku 2006 Rada Nadzorcza Spółki sprawowała bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, wspierając działania Zarządu, jak również podejmowała uchwały w sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie ze statutem Spółki. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia podczas których podjęto 11 uchwał. Rada Nadzorcza w trakcie swoich posiedzeń podejmowała tematy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również z bieżącej działalności Spółki.

Podejmowane w okresie sprawozdawczym przez Radę Nadzorczą prace obejmowały sprawy organizacyjne, w tym m.in.:

- ◆ wybór Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej B3System S.A.,
- ◆ ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- ◆ zatwierdzenie Regulaminu Zarządu B3System S.A.,
- ◆ zaopiniowania projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E,
- ◆ zatwierdzenie tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- ◆ zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej,
- ◆ wyboru biegłego rewidenta,

Rada Nadzorcza w roku 2006 na bieżąco analizowała wyniki Spółki, spotykając się z Zarządem i konsultując z nim kierunki działań.

Stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza B3System S.A. zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym za rok 2006 oraz opinią biegłego rewidenta i raportem z badania, zarówno co do zgodności z księgami i

dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a także sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2006 oraz propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku.

I. Zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie Spółki

W dniu 6 czerwca 2006 roku wspólnicy B3System M.Kaliński W.Sędzielski spółki jawnej podjęli uchwałę o przekształceniu formy prawnej ze spółki jawnej na spółkę akcyjną. Kapitał zakładowy Spółki wyniósł 500.000,00 zł i podzielony został na:

- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu,
- 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje spółki akcyjnej B3System S.A. zostały objęte przez dotychczasowych wspólników spółki jawnej w następujący sposób:

Pan Mirosław Kaliński:

- 450.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, o łącznej wartości 45.000 złotych
- 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości 180.000 złotych

Pan Władysław Sędzielski:

- 450.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, o łącznej wartości 45.000 złotych
- 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości 180.000 złotych

Pan Piotr Jurzysta:

- 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, o łącznej wartości 10.000 złotych
- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości 40.000 złotych

B3System Spółka Akcyjna została zarejestrowana przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 22 czerwca 2006 roku pod numerem KRS 0000259314.

W dniu 9 sierpnia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz nie więcej niż 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji Akcji Serii C i D zostało dokonane postanowieniem z dnia 20 września 2006r.

W dniu 20 października 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 1.080.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. Emisja Akcji Serii E została przeznaczona na przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki B3System Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego. Umowa zbycia przedsiębiorstwa spółki B3System Security Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawarta w dniu 20 października 2006 r.. W dniu 30 października 2006 r. sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii E.

W wyniku podjętych uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki struktura właścicielska kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawiała się następująco:

Tabela: Struktura właścicielska kapitału zakładowego Spółki

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogóle głosów na WZ
Pan Mirosław Kaliński	2 250 000	32,47%	2 700 000	34,05%
Pan Władysław Sędzielski	2 250 000	32,47%	2 700 000	34,05%
Pan Piotr Jurzysta	500 000	7,22%	600 000	7,57%
B3System Security sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	1 080 000	15,58%	1 080 000	13,62%
Pozostali	750 000	10,82%	750 000	9,46%
Pracownicy Spółki	100 000	1,44%	100 000	1,25%
RAZEM	6 930 000	100%	7 930 000	100%

Źródło: B3System S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki są: Mirosław Kaliński, Władysław Sędzielski, Piotr Jurzysta i spółka B3System-Security Sp. z o.o.

II. Opinia dotycząca sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2006 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 896 569,56 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 761 790,89 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 1 792 872,00 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 977 827 zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Do sprawozdania finansowego dołączona jest opinia biegłego rewidenta Pana Mariusza Kucińskiego nr ew. 9802/7305, podpisana przez członków Zarządu PKF Consult Sp. z o.o., spółki która dokonała badania sprawozdania finansowego za rok 2006, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 listopada 2006 roku.

Zdaniem audytora dokonującego badania, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prowadzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ksiąg rachunkowych.

Rada Nadzorcza B3System S.A. opierając się na wynikach badania audytora stwierdza, że sprawozdanie finansowe jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio z badanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne i uznaje, iż sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Spółki oraz przedstawia

rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2006 roku.

III. Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

Zarząd Spółki od początku działał w składzie trzyosobowym tj:

- Prezes Zarządu - Mirosław Kaliński
- Wiceprezes Zarządu - Władysław Sędzielski
- Członek Zarządu - Piotr Jurzysta

W ciągu roku 2006 nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki. Zarząd, między innymi, przedstawił w sprawozdaniu: czynniki ryzyka i zagrożenia dla Spółki, ofertę produktową i usługową, rynki zaopatrzenia i zbytu oraz uzależnienie od odbiorców i dostawców, omówił podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, perspektywy rozwoju Spółki, a także przedstawił wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Wśród istotnych dla Spółki zdarzeń w 2006 roku Zarząd wymienia m.in.:

1. rejestrację w Krajowym Rejestrze Sądowym spółki B3System S.A. w dniu 22 czerwca 2006 roku pod numerem KRS 0000259314,
2. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C i D, w związku z podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 sierpnia 2006 roku uchwałą,
3. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E, w związku z podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 października 2006 roku uchwałą. Emisja akcji serii E została przeznaczona na przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki B3System-Security Sp. z o.o. w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego,
4. uzyskanie w dniu 23 października 2006 roku Certyfikatu Systemu Zarządzania Jakością w oparciu o normę ISO 9001:2000,
5. złożenie prospektu emisyjnego Spółki i jego zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 grudnia 2006 roku.

Rozpoczynając proces akwizycji spółek w drugim półroczu 2006 roku Zarząd Spółki podjął działania zmierzające do utworzenia grupy kapitałowej i rozwoju poprzez nabycie majątku przedsiębiorstwa w spółkach, których działalność jest komplementarna z działalnością B3System S.A. Umowa zbycia przedsiębiorstwa spółki B3System-Security Sp. z o.o. została zawarta w dniu 20 października 2006 roku. Na mocy tej umowy spółka B3System-Security Sp. z o.o. posiada na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 1.080.000 akcji na okaziciela serii E Spółki, które dają 13,33% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 11,87% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W roku 2006 Spółka konsekwentnie kontynuowała przyjętą strategię rozwoju, m.in. poprzez:

- rozpoczęcie prac nad stworzeniem nowoczesnego Centrum Monitoringu, świadczącego usługi serwisowe przez 24 godziny 7 dni w tygodniu,
- inwestycję w sprzęt informatyczny umożliwiający dostęp do zasobów firmowych poprzez kanał VPN (ang. Virtual Private Network),
- utworzenie działu aplikacji helpdeskowych,
- umocnienie pozycji lidera na polskim rynku w dziedzinie systemów antywirusowych, poprzez poszerzanie oferty produktowej i usługowej oraz wyszkoloną kadrę certyfikowanych inżynierów.

Rada Nadzorcza B3System S.A. stwierdza, iż dane przedstawione w sprawozdaniu są zgodne ze sprawozdaniem finansowym Spółki a sprawozdanie Zarządu sporządzone jest rzetelnie i zgodnie ze stanem faktycznym.

IV. Opinia dotycząca uchwały przedstawionej przez Zarząd dotyczącej przeznaczenia zysku Spółki za rok 2006

Wykonując dyspozycję zawartą w art. 382 § 1 i § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza B3System S.A. po zapoznaniu się z informacjami zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym jednostki, sprawozdaniu z działalności, opinią audytora oraz uchwałą Zarządu zawierającą propozycje podziału zysku Spółki za rok 2006, przychyliła się do wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku B3System S.A. za rok 2006. Tym samym Rada Nadzorcza proponuje przeznaczenie wypracowanego w roku 2006 zysku netto w kwocie 761 790,99 złotych w całości na kapitał zapasowy Spółki, w celu dalszego wspierania rozwoju przedsiębiorstwa.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2006 w brzmieniu przedstawionym przez Zarząd.

V. Opinia dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu

Po przeanalizowaniu wszystkich dokumentów finansowych Spółki i jej aktualnej sytuacji Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2006 i działalność Zarządu w roku obrotowym obejmującym rok 2006. Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu.

VI. Zwięzła ocena sytuacji Spółki

Działając zgodnie z zasadą nr 18 ładu korporacyjnego zawartą w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych Rad Nadzorczych” Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych przez Zarząd i zbadanych przez niezależnego audytora sprawozdań za 2006 rok oceniła pozytywnie sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Rok 2006 był kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju Spółki co znalazło bezpośrednie odzwierciedlenie w osiągniętych wynikach finansowych – w porównaniu z rokiem 2005 – o ponad 51,5 % wzrost przychodów ze sprzedaży, przy blisko 222 % wzroście osiągniętego zysku netto.

Zgodnie z oceną Rady Nadzorczej B3System S.A. ma stabilną pozycję na rynku, posiadając potencjał do dalszego dynamicznego rozwoju.

Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a prezentowane użytkownikom sprawozdania finansowe są zgodne z dokonanymi na podstawie stosownych dokumentów zapisami w księgach rachunkowych oraz stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie realizację planów sprzedaży oraz projekcji finansowych Spółki, a także postęp realizacji prac nad nowymi projektami produktowymi.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zarządu o opracowanie systemu szkoleń pracowników zapewniającego utrzymanie przewagi konkurencyjnej na rynku wzorem innych organizacji ciągle rozwijających się. Rada Nadzorcza proponuje również stworzenie nowego systemu motywującego pracowników ze szczególnym uwzględnieniem kluczowych dla rozwoju organizacji osób.

VII. Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione wyżej dokumenty i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania finansowego B3System S.A. za rok 2006 oraz sprawozdania z działalności.

Warszawa, dnia 12 czerwca 2007 roku.

Podpisał: Przewodniczący Rady Nadzorczej B3System S.A. – Tadeusz Kuranowski