

Raport roczny
Grupy Asseco South Eastern Europe
za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku



Obecność
w **23 krajach**



Uzyskana sprzedaż
1 642,5 mln PLN



3 920 osób
pracujących na
uzyskane wyniki



Wypracowany wynik
netto dla akcjonariuszy
Jednostki Dominującej
200,4 mln PLN



Portfel zamówień
na 2024 rok
199,8 mln EUR



2,5 mld PLN
kapitalizacji rynkowej

(liczony na poziomie zysku brutto ze sprzedaży (Marża1))

1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W 2023 roku Grupa ASEE, w tym Payten, odnotowała solidny wzrost, osiągając 9% wzrostu zysku operacyjnego oraz 9% wzrostu przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku poprzedniego. Dobre wyniki były spowodowane głównie zwiększeniem skali działalności segmentu Rozwiązania dla bankowości oraz wzrostami w liniach biznesowych e-Commerce, przetwarzanie kart płatniczych, rozwiązania IPD i ECR dla punktów sprzedaży, w ramach segmentu Rozwiązania płatnicze.

W segmencie Rozwiązania dla bankowości wszystkie trzy linie biznesowe, wchodzące w skład segmentu, odnotowały wzrost, jednakże największe wzrosty wygenerowała linia biznesowa oferująca centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie. W 2023 roku zakończyliśmy kilka ważnych wdrożeń bankowych, dlatego wzrost był głównie napędzany znaczącymi projektami wdrożeniowymi.

Niektóre z nich przedstawiam poniżej wraz z innymi inicjatywami, które były kluczowe dla rozwoju i sukcesu Grupy ASEE, w tym Payten, w 2023 roku.

Ekspansja

W 2023 roku kontynuowaliśmy proces strategicznych przejęć, które wzmocniły naszą obecność i ofertę na kluczowych rynkach. Z powodzeniem zrealizowaliśmy przejęcie Ifthenpay, wiodącej firmy w dziedzinie płatności cyfrowych z siedzibą w Portugalii, oraz Avery, znaczącej firmy w płatnościach EFT POS na Słowenii. Przejęcia te podkreślają nasze zaangażowanie w ekspansję geograficzną, wchodzenie w nowe sektory oraz wzbogacanie naszego portfolio innowacyjnymi rozwiązaniami, które odpowiadają na zmieniające się wymagania rynku. Przejęcie Ifthenpay umożliwia nam poszerzenie zasięgu działania w Unii Europejskiej, zwiększając nasze możliwości w zakresie płatności cyfrowych na rynku UE. Podobnie, dodanie firmy Avera znacząco wzmocniło obecność Payten w Europie Środkowej i Południowo-Wschodniej, umożliwiając nam lepszą obsługę klientów w tych regionach i wykorzystanie pojawiających się możliwości.

Ponadto, przejęcie pod koniec roku firmy Dwelt, dostawcy oprogramowania bilingowego oraz rozwiązań w zakresie inteligentnych liczników głównie dla sektora użyteczności publicznej, harmonizuje z naszą wizją pobudzania innowacji i dostarczania wartościowych rozwiązań dla naszych klientów. Wykorzystanie połączonego doświadczenia obu firm stwarza wiele możliwości realizacji nowych projektów, które sprostają zmieniającym się potrzebom sektora użyteczności publicznej.

Rozwiązania dla bankowości – wdrożenia dużych projektów

W obszarze Rozwiązań dla bankowości Grupa ASEE z powodzeniem przeprowadziła projekty fuzji banków oraz wymiany centralnych systemów bankowych w Serbii, odgrywając kluczową rolę we wspieraniu banków w tych procesach.

Ponadto w regionie Południowo-Wschodniej Europy (SEE) wdrożyliśmy kilka projektów związanych z transformacją cyfrową banków. Projekty te ukazują nasze zaangażowanie w innowacje oraz naszą determinację w dostarczaniu nowatorskich rozwiązań, które umożliwiają naszym klientom odniesienie sukcesu w erze cyfrowej.

Wśród projektów cyfrowej transformacji, zrealizowanych przez Grupę ASEE w 2023 roku, warto wymienić wdrożenie naszego rozwiązania sprzedażowego Digital Origination w prominentnym banku w Serbii. Wdrożenie to zoptymalizowało działalność banku, zwiększając efektywność i elastyczność procesów sprzedaży i wyceny. Dodatkowo, z powodzeniem wdrożyliśmy omnikanalową platformę do bankowości elektronicznej Digital Edge w wiodącej instytucji finansowej w Chorwacji oraz w Centrum Obsługi dla kanałów detalicznych i korporacyjnych kilku banków w regionie. Wdrożenia te umożliwiły bankom oferowanie swoim klientom spójnych doświadczeń bankowości cyfrowej na wielu kanałach, zwiększając satysfakcję i zaangażowanie klientów.

Ponadto, z sukcesem wdrożyliśmy nową Platformę Cyfrową dla klientów detalicznych i korporacyjnych, wykorzystującą nasze rozwiązania Digital Edge i Digital Origination. Ta innowacyjna platforma, wdrożona w jednym z banków w Serbii, oferuje zwiększoną funkcjonalność i przyjazny interfejs użytkownika, zaspokajając zmieniające się potrzeby zarówno klientów detalicznych, jak i korporacyjnych.

W obszarze rozwoju nowych produktów chciałbym wymienić naszą Platformę Open Banking, która pozycjonuje Grupę ASEE jako wiodącego dostawcę i zaufanego partnera dla innowacyjnych rozwiązań Open Banking w Europie Południowo-Wschodniej i innych regionach. Wdrożenie Platformy Open Banking ułatwiło spełnienie przepisów UE PSD2 w siedmiu bankach w Macedonii i Czarnogórze.

W obszarze rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa, ASEE InACT® Enterprise Fraud Detection and Prevention zostało wybrane przez dwa wiodące banki w Turcji, a także do obsługi czterech banków w Czarnogórze w modelu SaaS. Z kolei rozwiązanie App Protector zostało z powodzeniem wdrożone w kilku bankach w regionie, w tym w Rumunii, Chorwacji i Czarnogórze.

Rozwiązania dedykowane – partner w cyfryzacji

W 2023 roku wprowadziliśmy na rynek kilka innych produktów, co dowodzi naszego zaangażowania w innowacje. W szczególności uruchomiliśmy Live 3.0, ulepszoną wersję naszej zaawansowanej platformy omnikanalowej do zarządzania obsługą klienta. Live 3.0

zostało wdrożone w licznych firmach w Chorwacji oraz w największej firmie dostarczającej wodę na Litwie. Tym samym Live rozszerzyło swoją obecność poza region SEE, mogąc poszczycić się udanymi wdrożeniami w Polsce, Uzbekistanie, Egipcie i właśnie na Litwie.

Ponadto w segmencie Rozwiązań dedykowanych mieliśmy kilka innych udanych projektów, takich jak wdrożenie rozwiązania eArchive dla klientów w Serbii, wspierając ich w procesie cyfryzacji dokumentów.

Zrealizowaliśmy również ważny projekt dla JP Elektroprivreda Srbije (EPS) z sektora administracji publicznej, który obejmował wdrożenie platformy online dla obywateli, przyczyniając się do transformacji cyfrowej przedsiębiorstwa elektrycznego. Ponadto, wzięliśmy udział w kilku projektach skupionych na cyfryzacji szkół w Serbii, dostarczając infrastrukturę wirtualnego pulpitu oraz tablice interaktywne do sal lekcyjnych.

Payten – wzrost napędzany przez handel elektroniczny, przetwarzanie kart, IPD i ECR.

W obszarze Payten wprowadziliśmy na rynek Payten Fintech Suite – kompleksowe rozwiązanie zaprojektowane dla firm z sektora fintech, oparte na podejściu "One Stop Shop Fintech".

Podpisaliśmy również liczne umowy w obszarze wdrażania bramek płatniczych Payten Payment Gateway i Paratika w Turcji w różnych sektorach, w tym w handlu detalicznym, ubezpieczeniach, motoryzacji, usługach lotniskowych i instytucjach finansowych.

Ponadto, Monri, marka płatnicza Payten dla punktów sprzedaży w regionie SEE, osiągnęła solidny wzrost przychodów w skali rok do roku, o 31%, pozyskując ponad 2 300 nowych klientów w obszarach IPD, płatności online i ECR, wspierając obecnie łącznie ponad 14 000 klientów w regionie SEE.

W dziedzinie usług związanych z terminalami POS z powodzeniem zrealizowaliśmy kilka projektów wdrożeniowych SoftPOS dla klientów bankowych w Serbii, Republice Czeskiej, na Słowacji i w Czarnogórze. Dodatkowo, rozwiązanie płatności mobilnych SoftPOS, zostało zainstalowane przez Sonet w SK Pay i UniCredit Bank. Sonet rozszerzył swoje działania w 2023 poza dotychczasowy obszar w ramach współpracy z Grupą Raiffeisen, dla której wdrożył Portal Handlowy dla Regionalnego Centrum Przetwarzania Kart dla oddziałów banku Grupy Raiffeisen w Europie Środkowej i Południowej. Ponadto, Sonet wszedł na rynek austriacki dzięki współpracy z międzynarodowym dostawcą usług płatniczych, który planuje rozszerzyć współpracę także na inne kraje.

W obszarze przetwarzania kart płatniczych, ChipCard wykazał imponujący dwucyfrowy wzrost biznesu w 2023 roku, z 23% wzrostem przetwarzanych transakcji, 16% wzrostem transakcji kartami płatniczymi, 18% wzrostem transakcji w bankomatach i 14% wzrostem transakcji za pomocą terminali POS, ogółem z ponad 416 milionami pomyślnie zrealizowanych transakcji.

Z kolei świętujący swoje 30-lecie Necomplus osiągnął ponad 30% wzrost w przychodach ze sprzedaży po odjęciu kosztów podwykonawstwa (M1) w regionie Latam. Sukces ten przypisywany jest konsolidacji głównych klientów na rynku peruwiańskim. Necomplus rozszerzył również swoją obecność w Kolumbii.

Przez cały miniony rok, Grupa ASEE, w tym Payten, wdrożyła liczne projekty charakteryzujące się dużą skalą i innowacyjnymi rozwiązaniami, czym udowodniła, że jest zaufanym partnerem na rynku biznesowym.

Odpowiedzialność społeczna

Oprócz osiągnięć biznesowych w 2023 roku, angażowaliśmy się również w projekty w obszarze odpowiedzialności społecznej. Po trzęsieniu ziemi w Turcji, zorganizowaliśmy, we współpracy z organizacjami pozarządowymi, pomoc dla dotkniętych terenów. Była to zbiorowa inicjatywa, prowadzona przez nasze spółki w poszczególnych krajach, która umożliwiła indywidualne datki pracowników na rzecz odpowiednich stowarzyszeń, co zaowocowało znaczną kwotą darowizn. Wyrażam wdzięczność wszystkim koleżankom i kolegom, którzy przyłączyli się do naszej kampanii Solidarności z Ofiarami Trzęsienia Ziemi. Więcej informacji na temat innych licznych działań charytatywnych w regionie, podejmowanych przez Grupę ASEE, w tym Payten, znajduje się w naszym sprawozdaniu niefinansowym za rok 2023.

Przyszłość

Patrzę na nadchodzący rok z optymizmem. Przed nami ambitne cele i wiele nowych możliwości na horyzoncie. Będziemy kontynuować strategię wzrostu zarówno organicznego, jak i poprzez przejęcia nowych firm. Dzięki talentowi, wiedzy i determinacji pracowników Grupy ASEE, w tym Payten, jestem przekonany, że osiągniemy nasze cele.

Piotr Jeleński, Prezes Zarządu ASEE i Payten



Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe
i Asseco South Eastern Europe S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe i Asseco South Eastern Europe S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

1. LIST PREZESA ZARZĄDU	3
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. I GRUPIE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	8
2.1. Charakter działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta	8
2.2. Władze Asseco South Eastern Europe S.A.	9
2.3. Organizacja Grupy Asseco South Eastern Europe	10
2.4. Strategia i kierunki rozwoju	13
2.5. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	18
2.6. Informacje o rynkach zbytu Spółki i Grupy	29
2.7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy	32
3. INFORMACJE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	35
3.1. Wyniki finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.	35
3.2. Struktura bilansu ASEE S.A.	35
3.3. Struktura rachunku przepływów pieniężnych	36
3.4. Analiza wskaźnikowa	36
4. INFORMACJE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	38
4.1. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za IV kwartał 2023 roku	38
4.2. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za cały 2023 rok /narastająco/	41
4.3. Analiza wskaźnikowa	44
4.4. Struktura skonsolidowanego bilansu	45
4.5. Struktura rachunku przepływów pieniężnych	47
4.6. Informacje dotyczące struktury geograficznej wyników	47
5. AKCJE I AKCJONARIAT	49
5.1. Struktura akcjonariatu	49
5.2. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	50
6. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	50
6.1. Postanowienia, w zakresie których Asseco South Eastern Europe odstąpiło od zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz przyczyny odstąpienia	50
6.2. Główne cechy stosowanych przez Asseco South Eastern Europe systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	50
6.3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	53
6.4. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne	55
6.5. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu	55
6.6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	55
6.7. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	55
6.8. Zasady zmian statutu lub umowy spółki Asseco South Eastern Europe	56
6.9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania	56
6.10. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Asseco South Eastern Europe oraz ich komitetów, uwzględniając Komitet Audytu, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego	57
6.11. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta	64
7. POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE ASEE I ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	66
7.1. Charakter zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki i Grupy	66
7.2. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	67
7.3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	67

7.4.	Opis głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy ASEE.....	71
7.5.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta	71
7.6.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	71
7.7.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	72
7.8.	Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje	72
7.9.	Pożyczki udzielone w 2023 roku	72
7.10.	Opis wykorzystywania wpływów z emisji	72
7.11.	Prognozy finansowe	72
7.12.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	72
7.13.	Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową i Spółką	72
7.14.	Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	73
7.15.	System kontroli programów akcji pracowniczych.....	73
7.16.	Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	73
7.17.	Informacje dotyczące zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	73
7.18.	Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	73
7.19.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	73
7.20.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych	73
7.21.	Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych.....	73
7.22.	Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy ASEE po 31 grudnia 2023 roku	73
7.23.	Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych.....	74
8.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO.....	75

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. I GRUPIE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Asseco South Eastern Europe S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”, „ASEE S.A.”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku jako spółka akcyjna.

W dniu 11 lipca 2007 roku dokonano wpisu Spółki w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie pod numerem 0000284571.

Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupa Asseco South Eastern Europe („Grupa”, „Grupa ASEE”, „ASEE”) składa się z Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna oraz spółek zależnych.

2.1. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

ASEE S.A. prowadzi głównie działalność holdingową, koncentrując się na zarządzaniu Grupą oraz poszerzaniu jej zasięgu geograficznego i produktowego.

Grupa ASEE prowadzi działalność operacyjną w zakresie sprzedaży oprogramowania własnego i obcego, jak również świadczenia usług wdrożeniowych, integracyjnych i outsourcingowych. Grupa dostarcza kompletne rozwiązania i produkty własne niezbędne do prowadzenia banku, jak również zaawansowane rozwiązania płatnicze pozwalające kształtować rynek płatności w regionie, a także świadczy usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów i sprzętu informatycznego światowych liderów.

Grupa ASEE wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze, stanowiące odzwierciedlenie struktury prowadzonej działalności:

- Rozwiązania dla bankowości,
- Rozwiązania płatnicze,
- Rozwiązania dedykowane.

Segment **Rozwiązania dla bankowości** obejmuje kompletne rozwiązania i produkty niezbędne do prowadzenia banku takie jak: wielokanałowe rozwiązania do dystrybucji produktów i usług bankowych, rozwiązania umożliwiające poprawę komunikacji z klientem, zintegrowane centralne systemy bankowe, rozwiązania uwierzytelniające, informatyczne systemy raportujące do sprawozdawczości obligatoryjnej i informacji zarządczej, a także systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym. Ponadto w ramach segmentu Grupa oferuje swoim klientom usługi on-line 24x7 oraz doradztwo w obszarze bankowości mobilnej i elektronicznej oraz cyfrowej transformacji.

Segment **Rozwiązania płatnicze** obejmuje kompletne rozwiązania obsługujące płatności w kanałach online i offline, przeznaczone zarówno dla instytucji finansowych jak i niefinansowych, oferowane w ramach Grupy Payten. Są to rozwiązania dla handlu elektronicznego (bramki płatności online, wsparcie dla alternatywnych metod płatności – kryptowalut, kodów QR, rozwiązania umożliwiające tokenizację kart, płatności subskrypcyjne), płatności mobilne (mPOS, vPOS, SoftPOS), przetwarzanie kart płatniczych oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi EFT POS. Grupa dostarcza oprogramowanie oraz usługi, a także bankomaty i terminale płatnicze, również w „modelu outsourcingowym”, umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń oraz skorzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą. W ramach segmentu prowadzona jest także działalność niezależnych sieci bankomatów operujących pod marką MoneyGet. Ponadto Grupa posiada sieć niezależnych terminali płatniczych EFT POS w punktach handlowych - usługa IPD pod marką Monri umożliwiającą handlowcom zastąpienie dwóch lub więcej terminali płatniczych EFT POS w punkcie sprzedaży za pomocą jednego urządzenia podłączonego bezpośrednio do wielu centrów rozliczeniowych (wydawców kart). Dodatkowo w ramach segmentu oferowane są komplementarne rozwiązania do tworzenia sklepów internetowych i mobilnych oraz platform typu „marketplace”, a dla punktów handlowych - systemy zarządzania kasami fiskalnymi oraz wspomagające sprzedaż (ECR).

W ramach segmentu **Rozwiązania dedykowane** Grupa świadczy usługi na rzecz następujących sektorów: użyteczności publicznej i telekomunikacji, sektora publicznego (w tym infrastruktury drogowej), rządowego oraz bankowości i finansów w ramach następujących linii biznesowych: zarządzanie procesami biznesowymi BPM, platforma obsługi klienta i wsparcia sprzedaży, rejestry danych, inteligentne miasto, AI & Machine Learning, e-tax, kontrola graniczna, uwierzytelnianie, rozwiązania dedykowane, BI oraz ERP. Spółka skupia się na sprzedaży własnych rozwiązań, ale oferuje również pełen wachlarz usług integracyjnych rozwiązań od czołowych światowych dostawców.

2.2. WŁADZE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

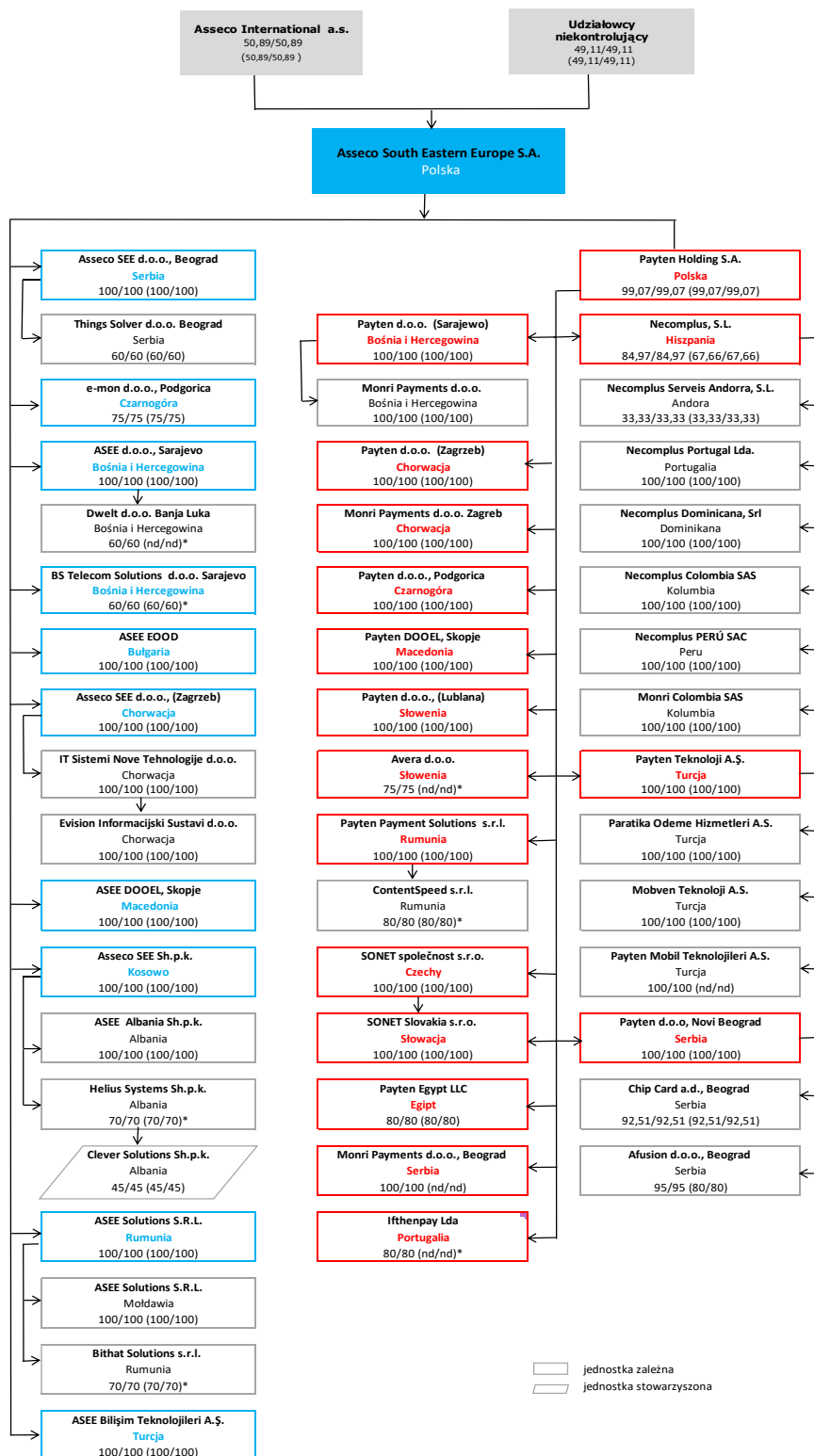
Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 27 lutego 2024 roku, skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Zarząd	Komitet Audytu
Jozef Klein	Piotr Jeleński	Artur Kucharski
Adam Góral	Miljan Mališ	Adam Pawłowicz
Jacek Duch	Michał Nitka	Jacek Duch
Artur Kucharski	Kostadin Slavkoski	
Adam Pawłowicz		

W okresie sprawozdawczym a także w okresie od dnia 31 grudnia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 27 lutego 2024 roku, nie wystąpiły zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących Emitenta.

2.3. ORGANIZACJA GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników spółek zależnych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku:



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2023 roku (w %)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2022 roku (w %)

* do rozliczenia nabycia przyjmujemy że mamy 100% ze względu na opcje put/call - stosowana metoda oczekiwanego nabycia (ang. present ownership)

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco International a.s. z siedzibą w Bratysławie. Na dzień 31 grudnia 2023 Asseco International a.s. posiadała 50,89% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach wchodzących w skład Grupy ASEE jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w strukturze Grupy

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

- ***Sprzedaż akcji Payten Holding S.A. z Payten Sp. z o.o. do ASEE S.A.***

W dniu 9 stycznia 2023 roku została podpisana umowa sprzedaży 242 sztuk akcji spółki Payten Holding z Payten Sp. z o.o. do ASEE S.A. Transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- ***Połączenie spółek Integrirani Poslovni Sustavi, Gastrobit i Web Studio oraz Monri Payments***

W dniu 14 lutego 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o., Gastrobit d.o.o., Web Studio d.o.o. oraz Monri Payments d.o.o., które działają od tego dnia jako spółka Monri Payments d.o.o. Transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- ***Zakup udziałów w AFusion d.o.o. Beograd***

W dniu 10 marca 2023 roku spółka Payten d. o.o. Beograd dokupiła 15% udziałów w AFusion od udziałowców niekontrolujących. Transakcja ta nie miała wpływu na wynik finansowy Grupy. Różnica między ceną zapłaconą, a wartością aktywów netto została ujęta w kapitałach własnych Jednostki Dominującej w pozycji *Transakcje na udziałach niekontrolujących*.

- ***Utworzenie nowej spółki Monri Payments d.o.o., Beograd***

W dniu 7 kwietnia 2023 roku zostało zarejestrowane założenie spółki Monri Payments d.o.o. z siedzibą w Belgradzie. 100% udziałów w tej spółce objęła spółka Payten Holding S.A.

- ***Likwidacja spółki Payten Sp. z o.o.***

W dniu 27 kwietnia 2023 roku została podjęta uchwała wspólników spółki Payten Sp. z o.o. w sprawie likwidacji spółki.

W dniu 21 grudnia 2023 roku spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego, co oznacza zakończenie procesu likwidacji spółki.

- ***Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE Solutions S.R.L.***

W dniu 20 lipca 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Rumunii z Asseco SEE S.R.L. na ASEE Solutions S.R.L.

- ***Połączenie spółek Payten Teknoloji A.Ş. i Smarttek Yazılım ve Endüstriyel Oto Sanayi Ve Ticaret A.Ş.***

W dniu 3 sierpnia 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek Payten Teknoloji A.Ş. oraz Smarttek Yazılım ve Endüstriyel Oto Sanayi Ve Ticaret A.Ş., które działają od tego dnia jako spółka Payten Teknoloji A.Ş. Transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- ***Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE EOOD***

W dniu 16 sierpnia 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Bułgarii z Asseco SEE EOOD z siedzibą w Sofii na ASEE EOOD.

- ***Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE Bilişim Teknolojileri A.Ş.***

W dniu 13 września 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Turcji z ASSECO SEE BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş. na ASEE Bilişim Teknolojileri A.Ş.

- ***Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE d.o.o. Sarajevo***

W dniu 18 września 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Bośni i Hercegowinie z Asseco SEE d.o.o. Sarajevo na ASEE d.o.o. Sarajevo.

- ***Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE Solutions S.R.L.***

W dniu 20 września 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Mołdawii z Asseco SEE s.r.l. Moldova na ASEE Solutions S.R.L.

- **Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE Dooel Skopje**

W dniu 2 października 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Macedonii z Trade Company for production, service and trade ASSECO SEE Dooel Skopje; skrócona nazwa - ASSECO SEE Dooel Skopje na Trade Company for production, service and trade ASEE DOOEL Skopje; skrócona nazwa - ASEE Dooel Skopje.

- **Nabycie udziałów spółki Ifthenpay LDA**

W dniu 13 października 2023 roku spółka Payten Holding S.A. nabyła 80% udziałów w spółce Ifthenpay, Lda z siedzibą w Santa Maria de Lamas (Portugalia).

- **Nabycie udziałów spółki Avera d.o.o.**

W dniu 28 listopada 2023 roku spółka Payten Holding S.A. nabyła 75% udziałów w spółce Avera d.o.o. z siedzibą w Pristava pri Mestinju (Słowenia).

- **Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE Albania Shpk**

W dniu 30 listopada 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Albanii z Asseco SEE Sh.p.k. Albania na ASEE Albania Shpk.

- **Nabycie udziałów w spółce Dwelt d.o.o.**

W dniu 20 grudnia 2023 roku spółka ASEE d.o.o. Sarajevo nabyła 60% udziałów w spółce Dwelt d.o.o. z siedzibą w Banja Luce (Bośnia i Hercegowina).

- **Sprzedaż udziałów w spółce e-mon d.o.o. w ramach Grupy**

W dniu 20 grudnia 2023 roku spółka z Grupy Asseco SEE d.o.o. Beograd sprzedała wszystkie posiadane przez siebie udziały w spółce e-mon d.o.o. (stanowiące 75% udziałów w tej spółce) do spółki ASEE S.A. Transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Nabycie udziałów w spółce Necomplus, S.L.**

W dniu 29 grudnia 2023 roku spółka Payten Holding S.A. nabyła 17,31% udziałów w spółce Necomplus, S.L. z siedzibą w Alicante (Hiszpania) w związku z częściową realizacją opcji put przyznanej udziałowcom niekontrolującym spółkę Necomplus. Po transakcji Payten Holding S.A. posiada 84,97% udziałów w spółce Necomplus, S.L.

- **Podział spółki Mobven Teknologileri A.Ş**

W dniu 29 grudnia 2023 roku nastąpiło wydzielenie spółki Payten Mobil Teknologileri A.Ş ze spółki Mobven A.Ş. Właścicielem nowej spółki jest Payten Teknologileri A.Ş.

2.4. STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU

ASEE S.A. prowadzi głównie działalność holdingową, koncentrując się na zarządzaniu Grupą, w tym obszarem usług płatniczych konsolidowanym pod marką Payten, oraz poszerzaniu jej zasięgu geograficznego, produktowego oraz usługowego. W związku z tym, że jednostka dominująca prowadzi głównie działalność holdingową, kierunki rozwoju spółki należy rozpatrywać w kontekście rozwoju i działalności całej Grupy ASEE.

W 2024 roku Grupa ASEE (w tym Payten) zamierza dla każdego z segmentów kontynuować rozwój głównie w zakresie oferowanych własnych rozwiązań oraz kompleksowych usług koncentrując się przy tym na wzroście powtarzalnych przychodów. Dla osiągnięcia tego celu Grupa ASEE planuje zwiększać skalę oferowanego własnego oprogramowania i usług w formie subskrypcyjnej, w tym SaaS (oprogramowanie jako usługa) oraz outsourcingu procesów, w tym płatniczych zarówno dla dużych klientów (enterprise), jak i sprzedawców detalicznych (merchants), koncentrując się na opłatach opartych o ilość bądź wartość transakcji przetwarzanych w ramach danego procesu.

Umacnianie spójnej struktury korporacyjnej

Grupa ASEE kontynuując ekspansję zarówno w sposób organiczny, jak i przez akwizycje, poszerza obszar swojej działalności. Obecnie spółka działa na rynkach Europy Środkowej i Południowo-Wschodniej, Turcji, Egiptu, Hiszpanii, Portugalii, Kolumbii, Peru i Dominikany. Z uwagi na rozwój przez akwizycje Grupa w ciągły sposób koncentruje się na dołączaniu nowych spółek do struktur Grupy.

Działalność Grupy oparta jest o następujące główne segmenty biznesowe:

- Rozwiązania płatnicze,
- Rozwiązania dla bankowości,
- Rozwiązania dedykowane (pozostałe rozwiązania własne, jak również rozwiązania zewnętrznych dostawców).

Organizacja zorientowana na sprzedaż

Głównym zadaniem działu sprzedaży ASEE (w tym Payten) już od kilku lat pozostaje rozwój nowych rynków oraz koncentracja na najbardziej obiecujących produktach i rozwiązaniach. Kontynuowane są inwestycje w zasoby konieczne do obsługi międzynarodowych klientów obecnych w regionach działania ASEE oraz Payten i posiadających scentralizowane struktury, jak też w zasoby umożliwiające sprzedaż na nowych rynkach.

Dużym wyzwaniem jest aktywne włączanie w proces sprzedaży i rozwoju rynków wybranych osób spoza działów sprzedaży, takich jak szefowie linii biznesowych, szefowie produktów itp. Następuje to stopniowo, między innymi poprzez szkolenia i dodatkowe procesy zwiększające współpracę w Grupie.

Dodatkowo rozpoczęły się prace budowy organizacji sprzedaży skierowanej na rynek sprzedawców detalicznych, a nie tylko 'enterprise'. Prace te będą kontynuowane w 2024 i 2025 roku z naciskiem położonym na automatyzację i wsparcie informacyjne procesu sprzedaży i monitorowania jego efektywności.

W roku 2024 Grupa zamierza kontynuować działania sprzedażowe ukierunkowane na zwiększenie przychodów zarówno z obecnego obszaru działania obejmującego Europę Środkową, Południowo-Wschodnią, Włochy, Hiszpanię, Portugalię oraz Amerykę Łacińską, jak i z nowych rynków.

Poprawa efektywności operacyjnej

Testowanie i jakość (QA)

W roku 2024 Grupa planuje wzmocnienie zespołu oraz przebudowę procesów wraz z ich harmonizacją w zakresie testowania i kontroli jakości budowanego oprogramowania.

Międzynarodowe zespoły

Wydzielone są międzynarodowe zespoły wdrożeniowe dedykowane do realizacji wybranego typu projektów w obszarach rozwiązań mobilnych oraz wielokanałowej platformy bankowości elektronicznej Digital Edge, a także rozwiązania do sprzedaży produktów finansowych za pomocą kanałów cyfrowych Digital Origination. Obecnie postępują prace nad zwiększeniem efektywności tych zespołów.

Cele dla menadżerów

Dzięki standaryzacji miar i narzędzi, możliwe stało się spójne w skali Grupy wyznaczanie celów opartych o wybrane wskaźniki efektywności operacyjnej i wiązanie ich z wynagrodzeniem osób odpowiedzialnych za Operacje. Celem Grupy jest

wyznaczanie wspólnych celów na poziomie Grupy dla osób z poszczególnych geografii współpracujących w ramach określonych przedsięwzięć biznesowych.

Nakłady na rozwój produktów

We współpracy ze sprzedażą oraz szefami segmentów produktowych zweryfikowano nakłady na rozwój produktów, co pomogło zrationalizować budżet na rozwój oprogramowania poprzez koncentrację na produktach o strategicznym znaczeniu dla Grupy. Dla tych produktów konsekwentnie zwiększane są nakłady inwestycyjne.

W roku 2024 Grupa zamierza kontynuować wdrażanie standardów i poprawę efektywności operacyjnej. W ocenie Zarządu, konsekwencją tych działań powinno być utrzymanie ilości nierentownych projektów na niskim poziomie oraz wyższa utylizacja posiadanych zasobów, co powinno prowadzić do dalszego zwiększenia dochodowości własnych usług.

Koncentracja na strategicznych produktach i usługach

Koncentracja na rozwoju strategicznych produktów pozwala na osiągnięcie większej dynamiki wzrostu przychodów z rozwiązań własnych. Jest to jeden ze strategicznych celów, jakie stawia sobie Grupa i już od kilku lat widoczne są oznaki poprawy w tym obszarze. W roku 2023 wartość przychodów z rozwiązań własnych wyniosła 1,077 mln PLN, co oznacza wzrost o 110 mln PLN (11%) w stosunku do roku poprzedniego. Liczymy, że w ciągu roku 2024 wartość przychodów z rozwiązań własnych będzie nadal rosła.

W procesie rozwoju ASEE Zarząd duży nacisk kładzie na wzrost tak zwanych przychodów powtarzalnych, do których zaliczane są opłaty transakcyjne, usługi utrzymania, outsourcing oraz subskrypcyjne, w tym SaaS (oprogramowanie jako usługa). W roku 2023 wartość przychodów klasyfikowanych jako powtarzalne wyniosła 702 mln PLN, co oznacza wzrost o 38 mln PLN (6%) w stosunku do roku poprzedniego. Zarząd ASEE liczy na wyższy wzrost w ciągu roku 2024.

Do strategicznych kierunków rozwoju w obszarze produktów należą m.in. rozwiązania z zakresu cyfrowej transformacji banków, systemy zabezpieczeń, w tym systemy zapobiegające nadużyciom w transakcjach finansowych i rozwiązania przeciwdziałające praniu brudnych pieniędzy, rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji (AI) i uczenia maszynowego (ML), rozwiązania z zakresu platformy billingowych oraz inteligentnych systemów pomiarowych, zarządzania treścią i procesami biznesowymi Business Process Management (BPM), wielofunkcyjna platforma obsługi klienta i wsparcia sprzedaży Live, rozwiązania do zarządzania ruchem oraz rozwiązania Smart City (platforma Husky), a także rozwiązania z zakresu eCommerce, w tym usługi płatnicze. Wybrane rozwiązania będą oferowane w modelu subskrypcyjnym, w tym SaaS (oprogramowanie jako usługa).

Wchodzenie na nowe rynki

Wzrost sprzedaży, w ocenie Zarządu, wymaga zwiększenia udziału przychodów z rynków poza obecnym obszarem działania Grupy ASEE przy równoczesnym wsparciu wzrostu akwizycjami oraz rozwinięcia sprzedaży poszczególnych linii w krajach w których działa Grupa ASEE, a nie oferuje danej usługi. Przykładem jest tutaj rozwój oferty kierowanej bezpośrednio do punktów sprzedaży w zakresie niezależnej sieci POS na obszarze Rumunii czy Półwyspu Iberyjskiego oraz niezależnej sieci kas fiskalnych na obszarze Słowenii, Bośni i Hercegowiny oraz Czarnogóry. Konsekwentny rozwój portfolio produktów dla punktów sprzedaży i klientów eCommerce w Turcji, w tym płatności direct debit, BNPL, niezależna sieć POS.

Celem strategicznym ASEE, w tym Payten, pozostaje osiągnięcie pozycji jednego z trzech największych i najbardziej rozpoznawalnych graczy na każdym z rynków, na których Grupa prowadzi swoje operacje.

Plany dla poszczególnych segmentów operacyjnych

W segmencie **Rozwiązania dla bankowości** plany na najbliższy rok zakładają przede wszystkim selektywne inwestycje w rozwój wybranych produktów, a także utrzymanie bądź wzmocnienie pozycji tego segmentu w krajach, w których Grupa operuje, oraz wyjście poza te rynki z wybranymi produktami w obszarze bezpieczeństwa oraz sprzedaży produktów finansowych za pomocą kanałów cyfrowych Digital Origination oraz wielokanałowa platforma bankowości elektronicznej Digital Edge.

W obszarze selektywnego inwestowania w rozwój produktów IT dla bankowości w 2024 roku kontynuowane będą prace nad rozwojem tych produktów, które w ocenie Zarządu mają największy potencjał sprzedażowy. Będą to przede wszystkim Digital Edge oraz Digital Origination. Grupa planuje również inwestycje w aktualizację poszczególnych modułów centralnych systemów bankowych. W ramach prac nad rozwojem produktów analizowane są również potencjalne modele sprzedażowe danego rozwiązania i w wielu przypadkach przygotowywane są wersje oferowane klientom w modelu subskrypcyjnym, w tym SaaS (oprogramowanie jako usługa).

Niezależnie od kraju pochodzenia każde z oferowanych przez ASEE rozwiązań dostępne jest na wszystkich rynkach, na których operuje Grupa ASEE. Rozwiązania mobilne, systemy zabezpieczeń czy oprogramowanie zapobiegające nadużyciom mogą być oferowane niezależnie, a także jako uzupełnienie oferty ASEE przy większych projektach, takich jak centralne systemy bankowe, wielokanałowa platforma bankowości elektronicznej Digital Edge czy rozwiązanie do sprzedaży produktów finansowych za pomocą kanałów cyfrowych Digital Origination. W przypadku krajów poza regionem działania ASEE, segment stara się pozyskać lokalnych partnerów biznesowych i poprzez ich sieci sprzedaży oferować własne rozwiązania.

W najbliższych latach w segmencie Bankowym planowane są inwestycje zwiększające możliwości wsparcia klientów w obszarach biznesowych, kładąc większy nacisk na dopasowanie podejścia i inicjowanie działań, które wspomogą rozwój biznesu klientów.

Rozwój segmentu **Rozwiązania dedykowane** polegać będzie przede wszystkim na zwiększaniu obecności w poszczególnych krajach regionu, głównie w obszarze własnych rozwiązań. Obecnie w segmencie Rozwiązania dedykowane promowane są własne rozwiązania o dużym potencjale, które zdaniem Zarządu są przygotowane do sprzedaży w całym regionie ASEE, również poza krajem pochodzenia.

Planujemy kontynuację inwestycji w linię biznesową odpowiedzialną za rozwiązania z zakresu Business Process Management (BPM) aby w oparciu o dostępne w Grupie rozwiązania zbudować kompleksowy produkt BPM i oferować go na kilku rynkach regionu, między innymi w Rumunii, Serbii, Chorwacji oraz Bośni i Hercegowinie. Dodatkowo rozwiązania BPM planujemy wzbogacić o narzędzia oparte na technologii sztucznej inteligencji (AI i ML), które są również oferowane jako samodzielny produkt.

Drugim strategicznym obszarem są rozwiązania do zarządzania ruchem (ITS) oraz rozwiązania Smart City. Rozwiązania w tym obszarze są oferowane na rynkach Chorwacji, Serbii, BiH i Czarnogóry. Grupa planuje rozpocząć oferowanie rozwiązań w ww. obszarze również na innych rynkach, w tym w Rumunii.

Trzecim strategicznym obszarem są rozwiązania z obszaru zintegrowanej platformy (billingowej) oraz inteligentnych systemów pomiarowych dla operatorów energetycznych oraz dostawców innych mediów (utilities). Obecnie Grupa posiada klientów w tym obszarze w Bośni i Hercegowinie oraz Serbii. W trakcie 2024 roku celem jest zdobycie pierwszych klientów w innych krajach regionu Europy Środkowej i Wschodniej.

Trwają prace nad włączaniem narzędzi AI i ML do innych naszych strategicznych produktów. Podobnie jak w przypadku segmentu Rozwiązania dla bankowości, weryfikowany jest model sprzedaży dedykowanych rozwiązań własnych i w przypadku wybranych produktów rozważamy ich oferowanie w modelu SaaS. Grupa planuje ponadto zwiększać udział rozwiązań przygotowywanych na indywidualne zlecenie dużych klientów, a także wciąż rozwija kompetencje w zakresie realizowania projektów finansowanych ze środków Unii Europejskiej, zarówno w ramach programów akcesyjnych, jak i środków strukturalnych. Ponadto planujemy kontynuować prace nad zwiększeniem efektywności wykorzystania zasobów oraz jakością zarządzania projektami, co mamy nadzieję w dłuższym horyzoncie czasowym pozwoli na poprawę rentowności uzyskiwanej w segmencie Rozwiązań dedykowanych.

Podsumowanie celów na 2024 rok w obszarze bankowości i rozwiązań dedykowanych:

- Dalsze zwiększanie udziału własnych produktów i usług w strukturze sprzedaży Grupy ASEE,
- Selektywne inwestycje w rozwój nowych produktów informatycznych w segmencie Rozwiązania dla bankowości, i w części segmentu Rozwiązania dedykowane, w tym dalszy rozwój Digital Origination, Digital Edge, Live, rozwiązań do zarządzania ruchem (ITS) oraz rozwiązań Smart City,
- Oferowanie wybranych rozwiązań w modelu subskrypcyjnym w tym SaaS (oprogramowanie jako usługa),
- Przygotowanie kolejnych rozwiązań do zmiany modelu sprzedaży z tradycyjnego wdrożenia i utrzymania na model subskrypcyjny,
- Wzbogacenie wybranych rozwiązań o narzędzia oparte na sztucznej inteligencji (AI) i uczeniu maszynowym (ML),
- Podnoszenie wartości sprzedaży poprzez wchodzenie na nowe rynki, rozumiane zarówno jako nowe geografie jak i rynki w ramach obecnego obszaru działania Grupy (w tym rynki poza SEE), gdzie ASEE nie było dotąd obecne z produktami własnymi,
- Coraz lepsze wykorzystanie skali geograficznej i operacyjnej działania Grupy poprzez dalej idące skoordynowanie zarządzania zasobami, rozwojem produktów oraz relacjami z kluczowymi klientami i dostawcami,
- Poprawianie efektywności operacji poprzez lepsze zarządzanie projektami, pełniejsze wykorzystanie zasobów oraz optymalizację obszaru wsparcia dla klientów.

Segment **Rozwiązania płatnicze** został wydzielony do osobnej struktury organizacyjnej o nazwie Payten. Proces zakończono w 2020 roku.

Poza wspomnianym wyodrębnieniem, strategiczne plany tej linii biznesowej obejmują przede wszystkim rozszerzenie oferty segmentu o nowe produkty i usługi tak, aby w sposób kompleksowy obsługiwać proces płatności zarówno fizycznych, jak i wirtualnych. Rozwój oferty może odbywać się w sposób organiczny, a także poprzez potencjalne akwizycje podmiotów o odpowiednim profilu. Działania akwizycyjne rozważane przez Zarząd mogą również dotyczyć podmiotów operujących poza obecnym obszarem działania Grupy ASEE, co dodatkowo pozwoliłoby wprowadzić ofertę segmentu na nowe rynki.

Całość rozwiązań oferowanych w ramach segmentu dzieli się obecnie na cztery linie biznesowe: rozwiązania wspierające eCommerce oraz przetwarzanie transakcji płatniczych, usługi związane z utrzymaniem terminali płatniczych, usługi związane z utrzymaniem bankomatów oraz niezależne sieci terminali płatniczych (POS) oraz kas fiskalnych (ECR).

Pion oferujący systemy do **rozliczania płatności internetowych** opiera się głównie na sprzedaży usług płatniczych w obszarze rozliczania transakcji płatniczych ecommerce dla banków oraz dla detalicznych i hurtowych sprzedawców (merchantów). Strategia sprzedażowa dla produktów rozliczających płatności internetowe zakłada koncentrację na oferowaniu tego rozwiązania w modelu outsourcingowym lub subskrypcyjnym, w tym SaaS (oprogramowanie jako usługa).

W pierwszym modelu (dla banków) przychody ze sprzedaży są uzależnione od liczby sprzedawców detalicznych obsługiwanych przez bank lub instytucję płatniczą będącą klientem Payten oraz od wolumenu transakcji. Zarząd ocenia, że dynamika wzrostu liczby transakcji będzie utrzymywać się na wysokim poziomie przy równoczesnej presji na obniżkę cen. Dodatkowo banki szukają alternatywnych rozwiązań w celu zwiększenia presji konkurencyjnej na Payten.

W drugim modelu, gdzie klientami są bezpośrednio punkty sprzedaży, przychody ze sprzedaży są uzależnione głównie od wielkości sprzedaży oraz od wolumenu transakcji danego sprzedawcy. W trzech obszarach geograficznych: Turcji, Serbii oraz Portugalii, dzięki licencji instytucji finansowej (Payment Institution / licencja eMoney) Payten oferuje kompleksowe usługi rozliczenia płatności internetowych, a nie tylko techniczną obsługę procesu. Obecnie wysiłki zespołu koncentrują się na pozyskiwaniu kolejnych klientów i zwiększaniu liczby obsługiwanych transakcji, co powinno przełożyć się na poprawę wyników finansowych. Obecnie trwają prace nad jak najlepszym rynkowym wykorzystaniem posiadanych licencji, w szczególności tej z terenu Unii Europejskiej, co pozwoliłoby na zwiększenie udziału w rynku płatności oraz wykorzystanie licencji na innych rynkach.

W ramach pionu odpowiedzialnego za rozliczanie płatności internetowych oferowane jest również rozwiązanie Trides2, którego główną funkcją jest zabezpieczanie płatności mobilnych oraz internetowych. W odpowiedzi na rosnący wolumen transakcji internetowych widzimy zainteresowanie tym rozwiązaniem, które oferujemy również w modelu subskrypcyjnym na wielu rynkach.

Linia biznesowa oferująca usługi związane z **przetwarzaniem i autoryzacją transakcji płatniczych (Processing)** nie ma jeszcze istotnego udziału w strukturze sprzedaży Payten, ale systematycznie zwiększa skalę działania i poprawia swoje wyniki finansowe. Tempo wzrostu Processingu w 2023 roku było bardzo duże i wynosiło 42%. Zarząd ocenia, że usługi związane z przetwarzaniem i autoryzacją transakcji płatniczych będą kontynuowały wzrost w roku 2024 oraz w kolejnych latach.

W 2023 roku Grupa kontynuowała prace nad koncepcją kompleksowej **oferty obsługi procesu płatności dla detalicznych punktów sprzedaży**. Portfel usług dla detalicznych punktów sprzedaży obejmuje obecnie: rozwiązania wspierające płatności realizowane online (pokazywane w ramach linii rozliczanie płatności internetowych), niezależną sieć terminali płatniczych oraz rozwiązanie SinglePOS, utrzymanie terminali płatniczych oraz wsparcie infolinii, elektroniczne kasy fiskalne wraz z oprogramowaniem, a także rozwiązania internetowe oraz mobilne w zakresie platform do handlu elektronicznego.

Payten oferuje mikro i małym przedsiębiorcom rozwiązania sprzętowe i programowe w zakresie elektronicznych kas fiskalnych (ECR) zaprojektowane w celu umożliwienia i wsparcia sprzedaży produktów we wszystkich możliwych punktach handlowych. Rozwiązania Payten dedykowane dla przedsiębiorców z branży HOREKA obsługują wszystkie procesy biznesowe u nich występujące. W 2024 roku Payten chce kontynuować wzrost w zakresie kas fiskalnych ECR również poprzez oferowanie rozwiązań na nowych dla tej linii biznesowej rynkach.

Koncepcja usług dla detalicznych punktów sprzedaży zakłada oferowanie przez Payten możliwie szerokiej palety usług wspierających proces płatności i tym samym zapewnienie klientom komfortu pracy tylko z jednym dostawcą w całym tym obszarze. W opinii Zarządu portfel usług oferowanych bezpośrednio detalicznym punktom sprzedaży jest jednym z istotnych czynników wzrostu w segmencie Rozwiązania płatnicze i w najbliższym czasie planujemy dotrzeć z tą ofertą do klientów detalicznych w całym regionie działania Grupy ASEE.

Usługi związane z **utrzymaniem terminali płatniczych i bankomatów** wciąż mają największy udział w strukturze sprzedaży segmentu. Najistotniejszymi rynkami dla tego rodzaju działalności pozostają: Hiszpania, Chorwacja, Serbia, Rumunia, Bośnia

i Hercegowina, Słowenia, Macedonia, Czechy, Słowacja, Kolumbia i Czarnogóra. Poza tym Payten konsekwentnie buduje pozycję na rynkach Albanii i Kosowa oraz próbuje wzmocnić swoją pozycję w Bułgarii i Peru.

Pion obsługi fizycznych płatności uzupełnia swój model sprzedaży oferując oprócz tradycyjnej dostawy i utrzymania sprzętu również pełen outsourcing procesu płatności. Działania te przekładają się na większe bezpieczeństwo i przewidywalność biznesu, a także dają Grupie ASEE przewagę konkurencyjną nad lokalnymi firmami.

Spółka operuje niezależną siecią bankomatów, oferując również usługę wymiany walut (DCC), operując pod marką MoneyGet. Działalność MoneyGet rozwijano w Chorwacji, Czarnogórze, Serbii i Albanii. W 2024 roku zarząd planuje zrównoważony rozwój sieci MoneyGet, nastawiając się na utrzymanie obecnej pozycji rynkowej w Chorwacji i Serbii oraz kontynuację wzrostu na rynkach Czarnogóry i Albanii.

Podsumowanie celów na 2024 rok w obszarze płatności – Payten:

- Rozszerzanie oraz wzmocnienie oferty segmentu Rozwiązania płatnicze o nowe usługi i produkty, poprzez rozwój organiczny oraz akwizycje, również poza bieżącym obszarem geograficznym działania Grupy,
- Dalszy rozwój linii biznesowej oferującej rozwiązania ecommerce. Inwestycje w obecne rozwiązania i dalsze poszerzanie palety usług i obecności geograficznej w obszarze ecommerce,
- Rozwój linii biznesowej oferującej rozwiązania płatnicze bezpośrednio detalicznym punktom sprzedaży zapewniający klientom komfort pracy tylko z jednym dostawcą w całym tym obszarze zarówno w obszarze ecommerce, jak i fizycznych płatności (IPD),
- Oferowanie nowych rozwiązań Payten w całym regionie działania spółki oraz na nowych rynkach poza obecnym obszarem działania Payten, szczególnie w odniesieniu do rozwiązań płatniczych przeznaczonych dla detalicznych punktów sprzedaży,
- Rozszerzenie oferty usług oferowanych detalicznym punktom sprzedaży o oferowanie BNPL i innych usług płatniczych i finansowych,
- Prace nad konsolidacją centrów kompetencyjnych w ramach różnych geografii w poszczególnych obszarach działalności Payten,
- Kontynuacja promocji marki Payten, pod którą prowadzona jest działalność segmentu.

2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH

ROZWIĄZANIA DLA BANKOWOŚCI

Segment Rozwiązania dla bankowości obejmuje kompletne rozwiązania i produkty niezbędne do prowadzenia banku takie jak: wielokanałowe rozwiązania do dystrybucji produktów i usług bankowych, rozwiązania umożliwiające poprawę komunikacji z klientem, zintegrowane centralne systemy bankowe, rozwiązania uwierzytelniające, informatyczne systemy raportujące do sprawozdawczości obligatoryjnej i informacji zarządczej, a także systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym. Ponadto w ramach segmentu Grupa oferuje swoim klientom usługi on-line 24x7 oraz doradztwo w obszarze bankowości mobilnej i elektronicznej oraz cyfrowej transformacji.

Omnikanałowa sprzedaż i usługi

Digital Edge

Digital Edge jest platformą bankowości elektronicznej zapewniającą klientom banku wielokanałowy dostęp do produktów i usług banku. Dzięki rozwiązaniu Digital Edge bank może zwiększyć aktywność oraz lojalność dotychczasowych klientów, a także efektywnie pozyskiwać nowych. Digital Edge obejmuje kanały używane przez klientów banku, panel administracyjny używany przez pracowników banku oraz wielokanałowe oprogramowanie, które łączy platformę ze wszystkimi systemami back-end banku. Digital Edge zapewnia obsługę 24x7 niezależnie od dostępności systemu back-end dzięki kolejkowaniu zainicjowanych transakcji do późniejszej realizacji. Spośród kanałów online Digital Edge jest kompatybilny z następującymi kanałami: **Mobile**/Tablet, **Web**, bankomatami, mediami społecznościowymi (Facebook), a także kanałem **Chatbot**.

Digital Origination

Digital Origination to oprogramowanie pozwalające na pełną elastyczność w sprzedaży produktów bankowych, usług oraz pakietów, a także analizę kredytową, umożliwiające szybkie wprowadzanie produktów na rynek i całkowitą kontrolę oraz przejrzystość procesu wnioskowania zarówno w oddziałach banku, jak i w kanałach samoobsługowych. Dzięki otwartej architekturze, wbudowanej sztucznej inteligencji oraz nowoczesnej technologii, oprogramowanie przyczynia się do przyspieszenia procesu transformacji cyfrowej, umożliwiając innowacje oraz integrację rozwiązań innych dostawców. Digital Origination zapewnia jednolite oraz spersonalizowane doświadczenie użytkownika na ekranach wszystkich rozmiarów – desktopie, tablecie i komórce.

Open banking

Platforma **Open Banking** to zestaw narzędzi i procesów, które umożliwiają bankowi udostępnianie swoich danych, procesów i funkcjonalności biznesowych w szerszych ekosystemach. Ekosystem składa się z banków, klientów, firm fintech, dostawców zewnętrznych, deweloperów oraz innych partnerów, z którymi bank zawiera umowy. Rozwiązanie Open Banking spełnia wszystkie wymagania dyrektywy w sprawie usług płatniczych PSD2 w zakresie uwierzytelniania klienta oraz transakcji, monitorowania nadużyć, a także dostarcza otwarte interfejsy API umożliwiające dostęp do informacji o rachunku oraz inicjowanie płatności.

Digital SPM

Digital SPM (Sales Performance Manager) to rozwiązanie umożliwiające bankowi wyznaczanie i osiąganie celów sprzedażowych w zorganizowany i efektywny sposób – oddzielnie z poziomu banku, oddziału, kierownika, aż po indywidualnego pracownika. Wykorzystując najnowsze technologie, rozwiązanie to wspiera zadania planowania i mierzenia realizacji celów sprzedażowych oraz kluczowych wskaźników efektywności (KPI) dla różnych produktów/ofert bankowych w zdefiniowanych oknach czasowych.

Digital CIF

Digital CIF (Customer Information File) to rozwiązanie zawierające plik informacji o kliencie, które dzięki elastycznemu silnikowi procesów i wysokim możliwościom parametryzacji, umożliwia efektywne wprowadzanie klientów w oddziałach banku lub przez agentów w innych punktach sprzedaży, radykalnie zmniejszając pracę ręczną oraz czas potrzebny na wpisywanie danych klienta. Z drugiej strony rozwiązanie zapewnia przeprowadzenie wszystkich istotnych walidacji i kontroli wymaganych w trakcie tego procesu, zmniejszając związane z tym ryzyko. Rozwiązanie może zostać wdrożone jako samodzielny moduł do zarządzania podstawowymi danymi klienta.

Digital Branch

Digital Branch to pakiet oprogramowania wspierający usługi banku w kanałach obsługi klienta, takich jak sieć oddziałów banku, agencje zewnętrzne i centra obsługi klienta. Aplikacja pomaga osiągnąć doskonałość operacyjną na poziomie oddziału banku, wspiera pracę doradców klienta w oddziale banku, przyspiesza procesy i czynności wykonywane w oddziale, usprawnia obsługę klienta, umieszczając go w centralnym miejscu, zamiast tradycyjnego podejścia zorientowanego na prowadzenie konta. Integruje ona procedury wykonywane przez doradców klienta w oddziale do ogólnego modelu obsługi wielokanałowej.

Customer Analytics

Customer Analytics to rozwiązanie zawierające zestaw modeli analitycznych i prognostycznych, wspomagający banki w pozyskiwaniu nowych oraz utrzymaniu dotychczasowych klientów, jak również w zwiększaniu rentowności banków dzięki dopasowanym w czasie kampaniom i ofertom, które zwiększają lojalność klientów i wzmacniają ich relacje z bankiem. Customer Analytics umożliwia zwiększenie efektywności kampanii oraz ofert marketingowych. Podejście wielokanałowe pozwala na integrację oraz unifikację kampanii na wszystkich kanałach banku. Zastosowanie uczenia maszynowego oraz modeli prognostycznych umożliwia użytkownikom poleganie nie tylko na własnej wiedzy eksperckiej, ale także na prognozach dostępnych dzięki współczesnym technologiom.

Supply Chain Finance

Platforma **Supply Chain Finance** umożliwia dokonywanie cesji i dyskontowanie faktur w trybie online. Ta lekka aplikacja frontowa dla branży faktoringowej przeznaczona jest dla klientów banku, którzy chcą uniknąć wizyt w banku i umożliwia zdalne przeglądanie warunków aktualnie obowiązujących umów faktoringowych, wczytywanie faktur do systemu i wybieranie faktur do zakupu. Prosta i łatwa w obsłudze platforma Supply Chain Finance jest szczególnie przydatna dla dużych klientów posiadających dużą liczbę dostawców oraz otrzymujących dużą liczbę faktur każdego dnia.

Operacje bankowe

W segmencie Rozwiązania dla bankowości ASEE oferuje trzy różne centralne systemy bankowe. Dwa z nich bazują na platformie Oracle (**Absolut i Bapo**), a jeden na platformie Microsoft (**Pub2000**).

Systemy na platformie Oracle:

- Absolut

Absolut to system aplikacji zaprojektowanych do wspierania działalności finansowo-bankowej. System składa się z głównego modułu oraz z kilku dodatkowych modułów takich jak: bankowość internetowa, system informacji zarządczej, zarządzania kartami, zarządzanie ubezpieczeniami. Ponadto zawiera aplikację zwaną *Absolut leasing*, która służy do prowadzenia firm leasingowych.

- Bapo

Bapo jest zintegrowanym centralnym systemem bankowym wyposażonym w liczne rozwiązania funkcjonujące na styku z klientami (*front-end*), zoptymalizowanym pod kątem banków detalicznych i komercyjnych prowadzących działalność w Europie Południowo-Wschodniej.

Systemy na platformie Microsoft:

- Pub2000

Pub2000 jest zintegrowaną aplikacją dla bankowości detalicznej i korporacyjnej. Funkcja *Product Factory* (Fabryka Produktów) sprawia, że jest wyjątkowym rozwiązaniem na rynku, ponieważ umożliwia generowanie nowych produktów i usług bankowych oraz definiowanie lub zmienianie przebiegu procesów bez zmiany aplikacji.

Oprócz centralnych systemów bankowych, w ramach segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym ASEE oferuje rozwiązania **Treasury** oraz **Collateral Management**.

Treasury

Treasury jest zaawansowanym rozwiązaniem front, middle oraz back office zaprojektowanym tak, aby zaspokoić wszelkie potrzeby operacji skarbcowych w nowoczesnym środowisku. Rozwiązanie przyczynia się do zwiększania ogólnej rentowności banku przy jednoczesnym precyzyjnym przewidywaniu zagrożeń oraz planowaniu zgodnie z obowiązującymi międzynarodowymi i lokalnymi regulacjami.

Collateral Management

Collateral Management to rozwiązanie, którego głównym celem jest umożliwienie bezpiecznej rejestracji i alokacji wszelkiego rodzaju zabezpieczeń stosowanych na pokrycie ryzyka kredytowego w celu zapewnienia kontroli oraz ograniczania tego ryzyka. Co więcej, aplikacja oferuje aktualizację godziwej wyceny aktywów stanowiących zabezpieczenie, usprawnienie przepływu procesów oraz zadań, automatyczne powiadamianie oraz pakiet do szczegółowego raportowania jak również alokację za pomocą różnych metodologii i algorytmów dystrybucyjnych.

Ryzyko i zgodność

Tezauri™

Tezauri™ stanowi zintegrowane rozwiązanie bankowe w zakresie Business Intelligence, które umożliwia zarządzanie ryzykiem, ocenę kredytową poprzez zintegrowany system ocen punktowych (*scoring*) i analizę rentowności, nadzór nad zgodnością z obowiązującymi regulacjami w zakresie prawa, jak również rozwiązania w zakresie wdrażania.

Scoring

Scoring jest rozwiązaniem wspierającym banki w automatyzacji ważnych decyzji operacyjnych przy zastosowaniu modeli prognostycznych. Dzięki prostemu, lecz silnemu środowisku, łatwemu dostępowi do danych oraz zastosowaniu najlepszych praktyk, rozwiązanie umożliwia kompleksowe zarządzanie modelami

prognostycznymi poczynając od ich tworzenia, poprzez ich ciągłą weryfikację oraz monitoring aż do korekty modelu i wycofania.

Funds Transfer Pricing

Funds Transfer Pricing (FTP) umożliwia bankom oraz innym instytucjom finansowym lepsze rozumienie wyników firmy na wszystkich poziomach działalności oraz wykorzystanie wszystkich możliwości biznesowych, przez co zwiększenie rentowności firmy. FTP jest dostosowany do potrzeb rynków Europy Południowo-Wschodniej. Dzięki elastycznym modelom finansowania, integracji z Tezauri BDW czy dowolnym zewnętrznym źródłem danych, a także szczegółowym raportom opartym na spersonalizowanych czynnikach rentowności, FTP stanowi efektywne i solidne rozwiązanie dla dowolnej instytucji finansowej.

AML

AML (Anti-Money Laundering) to zintegrowane rozwiązanie, które wykorzystuje zaawansowane wzorce i szeroki zakres scenariuszy w celu wykrywania w czasie rzeczywistym (lub zbliżonym do rzeczywistego) nielegalnych działań oraz potencjalnych działań prania pieniędzy poprzez analizę zachowań klientów wewnętrznych i ich kontrahentów przy każdej transakcji w całym przedsiębiorstwie. Oferując w pełni zautomatyzowane procesy zmniejszające pracochłonność, system zapewnia łatwe w obsłudze i niezawodne moduły do realizacji kluczowych zadań w obszarze przeciwdziałania praniu pieniędzy, takich jak proces identyfikacji klienta, okresowe monitorowanie, prowadzenie audytów i zapewnienie zgodności z odpowiednimi dyrektywami AML i lokalnymi wymogami regulacyjnymi.

Early Warning System

Early Warning System (EWS) to rozwiązanie wspierające proaktywne zarządzanie ryzykiem w bankach oraz szybkie reagowanie na negatywne zmiany w portfelu kredytowym. EWS zapewnia wcześnie wykrywanie potencjalnie negatywnych zmian na poziomie klienta jak również całego portfela kredytowego oraz umożliwia inicjowanie działań ograniczających ryzyko jeszcze przed wystąpieniem zwiększonego ryzyka w wyniku zidentyfikowanych negatywnych zmian.

ASEE Impairment Solution

ASEE Impairment Solution jest zaawansowanym narzędziem do zarządzania ryzykiem oraz segmentacji ryzyka kredytowego zgodnie z regulacją IFRS 9, a także do obliczania spodziewanych strat kredytowych. Umożliwia łatwe dostosowanie do IFRS 9 oraz wsparcie w prowadzeniu procesów i tworzeniu raportów zgodnie z wymaganiami nowej regulacji.

InACT®

InACT® jest modułową aplikacją, która monitoruje oraz zapobiega nadużyciom przy dokonywaniu transakcji wielokanałowych, nadużyciom nietransakcyjnym, próbom popełnienia nadużycia, nadużyciom pracowniczym, błędom operacyjnym, a także monitoruje zgodność z regulacjami. Oferta InACT® obejmuje moduły: Enterprise Fraud Detection & Prevention, Internal Fraud Management, InACT® Euler with Intelligent Anomaly Detection oraz Relationship Network Analysis. InACT® Enterprise Fraud Detection & Prevention pomaga instytucjom finansowym chronić ich klientów przed wielokanałowymi atakami związanymi z nadużyciami. InACT® Internal Fraud służy do wykrywania i zapobiegania nadużyciom pracowników, błędom operacyjnym oraz łamaniu przepisów. InACT® Euler zapobiega nadużyciom dzięki wykorzystaniu sztucznej inteligencji, która wykrywa anomalie przy zastosowaniu analityki predykcyjnej. Z kolei dzięki InACT® Relationship Network Analysis firmy mogą z łatwością wykrywać wyszukane pętle oraz sieci nadużyć, sprawców oraz ofiary zorganizowanej przestępczości. InACT® jest zgodny z wymogami dyrektywy PSD2 i jest oferowany instytucjom finansowym w ramach pakietu otwartej bankowości.

Rozwiązania uwierzytelniające

Zaawansowane rozwiązanie uwierzytelniające: SxS

SxS to kompleksowe, sprawdzone, wielopoziomowe rozwiązanie uwierzytelniające, zaprojektowane, aby zapewnić niezwykle bezpieczny dostęp do każdej aplikacji i systemu dzięki wykorzystaniu progresywnej technologii. Aby zapewnić najwyższy poziom bezpieczeństwa oraz identyfikacji końcowych użytkowników, SxS wykorzystuje szeroki wachlarz metod uwierzytelniających. Łączy biometrię z mechanizmem analizy ryzyka, dzięki czemu zapewnia niczym niezakłócone zadowolenie użytkowników. Wielopoziomowe rozwiązanie pokonuje wszystkie przeszkody związane z bezpieczeństwem, niezależnie od tego, czy użytkownicy korzystają z hardware'owego czy software'owego tokena uwierzytelniającego.

mToken

mToken to mobilny token sprzężony z rozwiązaniem SxS, który umożliwia stosowanie metod uwierzytelniania dostępnych w SxS za pośrednictwem urządzenia mobilnego. mToken może być dostarczony jako zestaw narzędzi

dla programistów (SDK) w celu zaimplementowania w istniejącej aplikacji mobilnej, lub jako samodzielna aplikacja mobilna (wymagająca minimalnego poziomu dostosowania).

AppProtector

AppProtector to technologia zabezpieczająca aplikacje mobilne, która może być wbudowana w aplikację lub z nią połączona. Zapewnia ona ochronę przed nieautoryzowanym uruchomieniem aplikacji, umożliwia wczesne wykrywanie włamań oraz zapobiega atakom w czasie rzeczywistym na telefony komórkowe. Technologia ta dostarczana jest w postaci zestawu narzędzi dla programistów (SDK) do zaimplementowania w aplikacji mobilnej. SDK wykrywa potencjalne zagrożenia pochodzące z urządzenia mobilnego, na którym uruchomiona jest aplikacja i w przypadku wystąpienia zagrożenia oferuje określoną reakcję (np. zakończenie działania aplikacji mobilnej).

App Protector Portal

Portal jest rozszerzeniem rozwiązania App Protector umożliwiającym konfigurację typu reakcji, która następuje po wykryciu konkretnego zagrożenia. Pozwala również na wizualizowanie statystyk i raportów dotyczących ataków na aplikacje mobilne.

Rozwiązania do zaawansowanego podpisu elektronicznego oraz szyfrowania oparte na technologii infrastruktury klucza publicznego (Public Key Infrastructure PKI):

SecureSign,

SecureSign umożliwia cyfrowe podpisywanie dokumentów w bezpieczny i bezproblemowy sposób. Niezależnie od tego, czy firma dąży do optymalizacji procesu wymiany prawnie wiążących umów i dokumentów podpisanych cyfrowo z partnerami i dostawcami w ramach działań biznesowych, czy po prostu stara się wyeliminować obciążenia administracyjne związane z obsługą dokumentów papierowych, oferta SecureSign jest najlepszym rozwiązaniem. SecureSign pomaga obniżyć koszty drukowania, obsługi i przygotowania dokumentów do podpisu przez sygnatariuszy, skanowania i archiwizacji dokumentów, umożliwiając wszystkim kontrahentom korzystanie z oprogramowania na dowolnym urządzeniu w modelu SaaS z wykorzystaniem dowolnego typu certyfikatu cyfrowego, niezależnie od tego, czy jest on wystawiony na sprzętowym urządzeniu kryptograficznym PKI, przechowywany w magazynie certyfikatów urządzenia lokalnego, czy też jest to certyfikat przechowywany w chmurze w modelu SaaS.

CMS

CMS (Credential Management System - System Zarządzania Danymi Uwierzytelniającymi) to elastyczne rozwiązanie do zarządzania podmiotami (użytkownikami, serwerami/aplikacjami), urządzeniami, certyfikatami oraz polityką certyfikacyjną. PKI CMS umożliwia wydawanie certyfikatów na urządzeniach (np. karty inteligentne, tokeny USB, itp.) lub w plikach (certyfikat programowy) lub przy użyciu CSR (Certificate Signing Request – Żądanie Podpisania Certyfikatu), jak również wydawanie certyfikatów w chmurze wystawionych i używanych na urządzeniach HSM. PKI CMS posiada wsparcie wielu instytucji, usługi powiadamiania, zarządzanie uprawnieniami przez funkcje oraz dziennik kontroli. Rozwiązanie jest kompatybilne ze wszystkimi nowoczesnymi przeglądarkami i jest niezależne od systemu operacyjnego.

Dodatkowo CMS oferuje liczne usługi służące do generowania podpisu cyfrowego oraz szyfrowania dokumentów udostępnianych w niezabezpieczonej sieci (Internet, e-mail). Rozwiązanie można łatwo zainstalować w istniejących aplikacjach sieci Web (np. bankowość internetowa, portal internetowy) i może być wykorzystywane do bezpiecznego uwierzytelniania (logowanie), podpisywania transakcji (jednej lub więcej) oraz kwalifikowanego i zaawansowanego podpisu elektronicznego dokumentów (równoznacznego z podpisem odręcznym).

Usługi

Usługa Managed multichannel e-Banking

Managed multichannel e-Banking (w pełni zarządzana wielokanałowa bankowość elektroniczna) jest usługą bankowości elektronicznej dostępną 24x7, która może być hostowana w różnych krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Dzięki niej klienci detaliczni oraz korporacyjni banku mają dostęp do danych oraz usług banku z dowolnego miejsca przy użyciu różnych urządzeń.

Doradztwo

ASEE oferuje **usługi doradcze** w obszarze bankowości elektronicznej i cyfrowej transformacji. Wspieramy banki w ich transformacji z banków opartych na obsłudze klientów w oddziałach do banków działających on-line.

Infrastruktura jako usługa

W ramach **Infrastruktury jako usługi** ASEE oferuje firmom usługi chmury obliczeniowej oraz zasobów pamięci trwałej i ulotnej na żądanie.

ROZWIĄZANIA DEDYKOWANE

W ramach segmentu Rozwiązania dedykowane Grupa świadczy usługi na rzecz następujących sektorów: użyteczności publicznej i telekomunikacji, sektora publicznego (w tym infrastruktury drogowej), rządowego oraz bankowości i finansów w ramach następujących linii biznesowych: zarządzanie procesami biznesowymi BPM, platforma obsługi klienta i wsparcia sprzedaży, rejestry danych, inteligentne miasto, AI & Machine Learning, e-tax, kontrola graniczna, uwierzytelnianie, rozwiązania dedykowane, BI oraz ERP. Spółka skupia się na sprzedaży własnych rozwiązań, ale oferuje również pełen wachlarz usług integracyjnych rozwiązań od czołowych światowych dostawców

Pozostałe oprogramowanie własne

Business Process Management

ABC

ABC to rozwiązanie klasy Content Services Platform (CSP), które pomaga organizacjom zwiększyć użyteczność posiadanych informacji oraz usprawnić zarządzanie procesami dzięki korzystaniu z platformy usług dotyczących treści. Rozwiązanie jest przeznaczone do zarządzania przypadkami, digitalizacji dokumentów i zachowywania informacji zarchiwizowanych. Rozwiązanie to jest niezależne od producentów i zawiera m.in. następujące moduły: cyfrowa kancelaria, elektroniczna korespondencja dostosowana do zasad zgodności, przebieg procesów dystrybucji i podejmowania decyzji, zarządzania oraz archiwizacji dokumentów. ABC dostarcza narzędzia do automatyzacji procesów i dostosowania ich do potrzeb klienta.

DTH

DTH (Digital Transformation HUB) to platforma orkiestracji umożliwiająca tworzenie w pełni zautomatyzowanych i zdigitalizowanych procesów w ramach organizacji. Dzięki wdrożeniu DTH organizacja oszczędza czas i podnosi komfort użytkownika, eliminując czynności wykonywane ręcznie poprzez w pełni cyfrową weryfikację tożsamości klienta i wprowadzanie jego danych do systemu, dokonywanie zakupu produktów i potwierdzanie odbioru w wielu branżach.

EnterprisePrint

EnterprisePoint to platforma, która w pełni dostosowuje się do specyfiki biznesu, począwszy od formularzy, wyszukiwań, szablonów aż po procesy biznesowe o wysokiej wydajności. Łączy się ona w niewidoczny sposób z dowolną działającą platformą, aplikacją, systemem lub repozytorium. Pozwala na cyfryzację biznesu przy użyciu tylko jednego rozwiązania. Bezpiecznie i skutecznie zarządza treściami biznesowymi, procesami i repozytoriami. Platforma spełnia wymogi wielu rozporządzeń, dyrektyw i norm, takich jak ISO, eIDAS, RODO i PSD2.

OfficePoint

OfficePoint to elektroniczny system zarządzania dokumentami i rekordami (EDRMS), który można wdrożyć bez użycia kodu lub z wykorzystaniem niskokodowego programowania (LCNC). EDRMS łączy technologie zarządzania dokumentami oraz zarządzania rekordami w jednym zintegrowanym rozwiązaniu, które umożliwia wprowadzenie standardowego sposobu zarządzania dokumentami cyfrowymi i fizycznymi (przechwytywanie, dystrybucja, tworzenie, wydruk) w całej organizacji. Pomaga on ujednolicić procesy biznesowe związane z cyklem życia wszystkich dokumentów otrzymanych lub utworzonych w organizacji. System posiada certyfikat ISO 15489-1:2016 (Informacja i dokumentacja – Zarządzanie dokumentacją) i spełnia wymogi wielu rozporządzeń, dyrektyw i norm, takich jak eIDAS, RODO i PSD2.

BoardPoint

BoardPoint to rozwiązanie służące do przygotowania i przeprowadzania spotkań Zarządu lub innego typu formalnych spotkań. Pomaga ono zdigitalizować i usprawnić przebieg spotkania. Dostęp do informacji dotyczących spotkania jest możliwy przy pomocy różnych urządzeń, zarówno zwykłego komputera, telefonu komórkowego, jak i tabletu. Rozwiązanie pozwala na podejmowanie decyzji w oparciu o istotne informacje w sposób szybszy i łatwiejszy, a także przy niższych kosztach.

Docs4ECM

Docs4ECM to procesowa platforma do zarządzania danymi wejściowymi w przedsiębiorstwie służąca do skanowania, rozpoznawania tekstu (OCR), automatycznego przetwarzania i cyfrowego podpisywania dokumentów, niezależnie od tego, czy zostały otrzymane w formie fizycznej czy cyfrowej. Dzięki zastosowaniu zaawansowanego systemu klasyfikacji dokumentów i uczenia maszynowego, rozwiązanie sprawnie obsługuje wszystkie fizyczne i cyfrowe dokumenty, takie jak przychodzące faktury, zlecenia płatności, dokumentację kodów kreskowych itp. Przetwarzanie i automatyzacja dokumentów rozpoczyna się od tego samego interfejsu i automatycznie kieruje i zapisuje dokumenty we wskazanym miejscu.

Rozwiązanie do zarządzania obsługą klienta

Live

Live to zaawansowana platforma omnikanałowa do zarządzania obsługą klienta, która pomaga firmom na całym świecie zwiększać rentowność poprzez optymalizację i automatyzację komunikacji oraz procesów wewnętrznych i zewnętrznych, umożliwiając klientom aktywne zaangażowanie się w markę firmy. Integruje ona różne technologie i moduły, które są częścią standardowych systemów omnikanałowych do komunikacji i utrzymywania relacji z klientem (Omni-Channel Contact Center, Customer Engagement). Dzięki płynnej integracji z CRM oraz wewnętrznymi systemami IT organizacji dostarcza obraz klienta 360° uwzględniający wszystkie kanały interakcji z klientem.

Rozwiązanie ERP

Fidelity

Fidelity to kompletne rozwiązanie typu ERP służące do zarządzania cyklem życia produktu dla różnych grup aktywów, skierowane przede wszystkim do dużych organizacji o rozprozonej strukturze. Jest to unikatowe rozwiązanie na rynku ze względu na kompleksowość swoich modułów, które wspierają wszystkie potrzeby zarządzania majątkiem i wydatkami, oferując m.in. funkcjonalność kontroli budżetu, zamówień i analiz wydatków, jak również tradycyjne funkcje ERP, takie jak zarządzanie zapasami.

Rozwiązania dla firm leasingowych

Rozwiązanie do zarządzania produktami leasingowymi i aktywami LeaseFlex

LeaseFlex to zbudowane na platformie internetowej oprogramowanie do zarządzania produktami finansowymi dla klientów indywidualnych oraz aktywami sprzętowymi. Rozwiązanie to umożliwia spółkom sektora usług finansowych maksymalizację wydajności zarządzania i monitorowania swojej działalności dzięki zastosowaniu scentralizowanej platformy kierowania procesami operacyjnymi oraz kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów.

Usługi finansowe dla klientów indywidualnych

FinanceFlex jest skalowalnym rozwiązaniem dla firm zajmujących się finansowaniem zakupu samochodów, zapewniającym zwiększenie przestrzegania przepisów, wydajności operacyjnej oraz wydajności całej firmy. FinanceFlex oferuje dodatkowe moduły dla dostawców oraz kanałów sprzedażowych firm z branży usług finansowych dla klientów indywidualnych, przyspieszając sporządzanie ofert cenowych oraz akceptację kredytu dla potencjalnych klientów.

Rozwiązania AI/ML

Solver AI Suite

Solver AI Suite to modułowa platforma oparta na sztucznej inteligencji, dzięki której klienci firmy są w centrum uwagi. Dysponując wszystkimi danymi na temat klienta w połączeniu z wynikami modeli uczenia maszynowego w jednym miejscu, rozwiązanie to umożliwia kierowanie spersonalizowanych ofert do klientów w dowolnym czasie. W skład platformy wchodzi: **Segmentation Studio** – moduł posiadający funkcjonalności CDP (Customer Data Platform), dostarczający informacji na temat możliwości sprzedaży dodatkowej, sprzedaży krzyżowej, redukcji odpływu klientów i poprawy zadowolenia użytkownika; wraz z **Audience Studio** – laboratorium filtrów mających na celu stworzenie jak najbardziej adekwatnej grupy klientów docelowych; **Broadcast Studio** – narzędzie umożliwiające przeprowadzenie automatycznej kampanii do dużej liczby klientów wraz z pełną personalizacją poprzez Email, SMS i Viber; **Touchpoint Studio** – unikalne rozwiązanie do zarządzania spersonalizowanym doświadczeniem w dowolnym kanale cyfrowym. Rozwiązanie to jest idealne do realizacji strategii upsellingu i cross-sellingu, utrzymywania klientów, prowadzenia akcji promocyjnych lub po prostu dostarczania informacji interesujących klientów. **Automation Studio** to narzędzie do automatyzacji działań marketingowych w różnych kanałach, wyposażone w funkcje personalizacji. **Search Studio** to narzędzie umożliwiające wyszukiwanie e-commerce.

Solver Atlas Data Lake

Solver Atlas Data Lake to repozytorium danych przedsiębiorstwa działające w chmurze. Rozwiązanie zapewnia funkcje przechowywania danych za pośrednictwem obiektowej pamięci masowej, ETL, silnika SQL oraz narzędzia do raportowania. Ponadto oferuje funkcje bezpieczeństwa klasy korporacyjnej, takie jak RBAC i ABAC. Atlas dostarcza również narzędzia do rozwoju i zarządzania AI/ML.

SolverOne

SolverOne to produkt AI, który oferuje możliwości generatywnej sztucznej inteligencji z nastawieniem na generowanie tekstu i kodu. SolverOne to chatbot działający na zewnątrz lub wewnątrz firmy, który może wyszukiwać i formułować stosowne odpowiedzi lub podejmować działania na podstawie bazy wiedzy. Rozwiązanie to koncentruje się na dostarczaniu wyspecjalizowanych generatywnych modeli sztucznej inteligencji dla określonych dziedzin biznesowych, z uwzględnieniem istotnych aspektów prywatności danych.

Inteligentne rozwiązania do zarządzania ruchem

ITS Husky

ITS Husky to otwarte i skalowalne oprogramowanie typu SCADA przystosowane specjalnie do monitorowania i zarządzania ruchem drogowym i tunelami, wykorzystujące usługi oparte na sztucznej inteligencji w celu zwiększenia bezpieczeństwa transportu. Dzięki skalowalnej, zwirtualizowanej architekturze opartej na chmurze, rozwiązanie to może być stosowane również w innych dziedzinach, takich jak: transport, przemysł naftowy/gazowy, energetyka, przedsiębiorstwa użyteczności publicznej, kontrola obiektów itp.

Rozwiązania Smart City

SmartCity + Husky

SmartCity + Husky to modułowe oprogramowanie typu SCADA łączące zarządzanie infrastrukturą miejską oraz integrację technologii z myślą o aspekcie społecznym. Rozwiązanie to przyczynia się do poprawy i zwiększenia bezpieczeństwa mieszkańców miasta poprzez ograniczenie liczby wypadków w komunikacji publicznej. Platforma dostarcza wbudowany zestaw reguł dla branży ruchu drogowego, pozwala zdefiniować nowy zestaw reguł kontrolnych w celu stworzenia pełnego zakresu usług smart city, włączając informacje o mieście i zarządzanie bezpieczeństwem.

BEE Urban

BEE Urban to inteligentny system poboru opłat za przewozy oraz nadzoru i zarządzania komunikacją miejską. Działanie systemu jest niezawodne dla użytkowników, pasażerów, jak również dla operatorów. Pomaga on zoptymalizować funkcjonowanie transportu publicznego oraz zarządzanie tunelami i drogami miejskimi, włączając w rozliczanie klienta końcowego.

Notary Management System (NISA)

NISA to rozwiązanie do zarządzania działalnością kancelarii notarialnej, które zapewnia bezpieczną obsługę wszystkich czynności notariusza. Zwiększa ono bezpieczeństwo i wygodę zarówno dla firm jak i klientów, którzy regularnie korzystają z usług notarialnych. Obejmuje szeroki zakres funkcjonalności takich jak: generowanie i przetwarzanie aktów notarialnych i usług, obliczanie opłat, podpisy elektroniczne, integracja z systemami instytucji państwowych (kataster, rejestr hipotek itp.), wnioski o sprostowanie aktów/czynności, archiwum oraz księgowość i finanse.

Postal Services System

Postal Services System umożliwia realizację różnych usług pocztowych i finansowych w placówkach pocztowych, tworzenie i prowadzenie kont klientów, rozliczanie wszystkich operacji itp. w technologii cyfrowej. Rozwiązanie służy również jako zaplecze dla wirtualnych platform pocztowych, takich jak e-post, e-commerce i e-wallet. System wspiera następujące usługi pocztowe: przetwarzanie od momentu przyjęcia przesyłki do jej doręczenia, pobieranie opłat za usługi pocztowe, zarządzanie opłatami, zarządzanie transportem paczek, obsługę celną, integrację z systemami e-commerce oraz usługami firm trzecich w zakresie wymiany informacji o zdarzeniach pocztowych (IPS) i śledzenia przesyłek.

Platform X

Platform X to ekosystem aplikacji dedykowanych dla sektora użyteczności publicznej. Platforma, zbudowana jako oprogramowanie centralne, obsługuje wszystkie procesy biznesowe i operacyjne dostawców energii elektrycznej, operatorów sieci dystrybucyjnych i komunalnych przedsiębiorstw użyteczności publicznej (woda, gaz, ogrzewanie, gospodarka odpadami i inne usługi) niezależnie od ich wielkości. Platforma optymalizuje działalność i zarządzanie przedsiębiorstwami użyteczności publicznej, ich danymi, płatnościami i postępowaniami prawnymi, a wszystko to w ramach jednego systemu (obejmującego zawieranie umów, zarządzanie klientami, zarządzanie inteligentnymi licznikami, rozliczenia, fakturowanie, płatności, monitorowanie i windykację należności, komunikację rynkową oraz portal zorientowany na klienta).

Charakteryzująca się nowoczesną architekturą, elastycznością i łatwością obsługi platforma stanowi system operacyjny nowej generacji dla przedsiębiorstw użyteczności publicznej, umożliwiając organizacjom płynne poruszanie się we współczesnym otoczeniu rynkowym.

ROZWIĄZANIA PŁATNICZE

Segment Rozwiązania płatnicze obejmuje kompletne rozwiązania obsługujące płatności w kanałach online i offline, przeznaczone zarówno dla instytucji finansowych jak i niefinansowych, oferowane w ramach Grupy Payten. Są to rozwiązania dla handlu elektronicznego (bramki płatności online, wsparcie dla alternatywnych metod płatności – kryptowalut, kodów QR, rozwiązania umożliwiające tokenizację kart, płatności subskrypcyjne), płatności mobilne (mPOS, vPOS, SoftPOS), płatności za pomocą Android POS, przetwarzanie kart płatniczych oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi EFT POS. Grupa dostarcza oprogramowanie oraz usługi, a także bankomaty i terminale płatnicze, również w „modelu outsourcingowym”, umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń oraz skorzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą. W ramach segmentu prowadzona jest także działalność niezależnych sieci bankomatów operujących pod marką MoneyGet. Ponadto Grupa posiada sieć niezależnych terminali płatniczych EFT POS w punktach handlowych - usługa IPD pod marką Monri umożliwiającą handlowcom zastąpienie dwóch lub więcej terminali płatniczych EFT POS w punkcie sprzedaży za pomocą jednego urządzenia podłączonego bezpośrednio do wielu centrów rozliczeniowych (wydawców kart). Dodatkowo w ramach segmentu oferowane są komplementarne rozwiązania do tworzenia sklepów internetowych i mobilnych oraz platform typu „marketplace”, a dla punktów handlowych systemy zarządzania kasami fiskalnymi oraz wspomagające sprzedaż (ECR).

Bankomaty (ATM) i Terminale płatnicze (POS)

- instalacja
- serwis
- wymiana

Centrum obsługi serwisowej 24/7

Sieć usługowa Payten, licząca ponad 100 centrów serwisowych, pozwala zapewnić najwyższy poziom jakości obsługi. W regionie Europy Południowo-Wschodniej Grupa z powodzeniem zapewnia utrzymanie 10 000 bankomatów, automatów kasjerskich (ATS) i kiosków informacyjnych, jak również ponad 1 000 000 terminali POS. Stale aktualizuje i usprawnia funkcjonalność urządzeń samoobsługowych zainstalowanych w tym regionie Europy, śledząc najnowsze trendy światowe oraz inwestując znaczne środki w działania R&D (opłacanie rachunków, recykling, automatyczny kantor wymiany walut, doładowania, płatności mobilne mCash, itp.). Działalność outsourcingowa jest jednym z priorytetów firmy, ponieważ Payten dąży do utrzymywania długoterminowych umów z klientami, przy okazji obniżając także ich koszty operacyjne.

Rozwiązania dla wielu dostawców w bankomatach i terminalach płatniczych

Przetwarzanie transakcji kartami płatniczymi

Centrum przetwarzania transakcji kartami płatniczymi. Payten zapewnia wsparcie we wszystkich aspektach przetwarzania kart. Oferujemy naszym klientom wysoki poziom usług, wiedzę i doświadczenie naszych ekspertów, kompleksowe rozwiązania oraz doradztwo w obszarze kart kredytowych. Oferta przetwarzania obejmuje: przetwarzanie transakcji i usługi przełączania, wydawanie kart i usługi hostingowe, usługi autoryzacji w bankomatach i terminalach POS, rozwiązania uwierzytelniające oraz usługi centrów obsługi klienta.

Płatności mobilne:

-mPOS

mPOS należy do najnowszej generacji inteligentnych i interaktywnych mobilnych rozwiązań POS do akceptacji płatności za pomocą kart. Zintegrowane rozwiązanie do płatności mobilnych umożliwia sprzedawcom wykorzystanie smartfona jako mobilnego terminala POS w pełni wspierającego transakcje dokonywane przy pomocy PIN-u (w tym z zastosowaniem kart z chipem EMV), przez co redukuje koszty związane z rozpoczęciem biznesu i minimalizuje zapotrzebowanie na sprzęt. Ponadto system ten dostarcza sprzedawcom dodatkowe usługi związane z akceptacją płatności, na przykład pewien poziom personalizacji aplikacji oraz potwierdzenia transakcji, branding, zarządzanie zasobami oraz podgląd online historii transakcji.

Handel elektroniczny:

-wirtualny terminal płatniczy - NestPay®

Rozwiązanie **NestPay®** to platforma B2C, zwana bramką płatności, obsługująca rozliczenia internetowych płatności kartami pomiędzy punktami handlowymi a bankami autoryzującymi transakcje. NestPay® umożliwia bankom oferowanie usług akceptacji kart przez sklepy internetowe. Instytucje finansowe oferujące usługi płatności internetowych mogą korzystać z NestPay® w formie usługi świadczonej przez Payten przy wykorzystaniu infrastruktury spełniającej wymogi zgodności PCI-DSS. Technologia NestPay® umożliwia bankom bezproblemowe wejście na rynek płatności dokonywanych bez konieczności fizycznego użycia karty (*Card Not Present*). Rozwiązanie obsługuje technologie oparte na kontenerach i Kubernetes w architekturze mikroserwisów z rozszerzoną odpornością.

Trides2

Trides2 to kompletne rozwiązanie zabezpieczające 3-D skierowane do instytucji wydających karty płatnicze jak również autoryzujących i rozliczających transakcje, które chcą zmniejszyć ryzyko oszukańczych transakcji elektronicznych przy pomocy stosowanego na całym świecie standardu 3-D Secure. W skład rozwiązania wchodzi ACS, 3DS Server, Directory Server oraz narzędzie do przeprowadzania kompleksowych testów. Zgodnie z nowym protokołem EMV® 3-D Secure Protocol, Trides2 zapewnia wzmocnione metody uwierzytelniające Strong

Customer Authentication, takie jak biometrię, oddzielne uwierzytelnianie transakcji, analizę ryzyka transakcji, a także uwierzytelnienie na bazie oceny ryzyka, w celu zwiększenia zadowolenia klienta oraz bezpieczeństwa transakcji.

Oprogramowanie do bankomatów

TermHost

Oprogramowanie **TermHost** umożliwia, poza standardowym zestawem transakcji bankomatowych, świadczenie usług dodanych. Dzięki niemu bank otrzymuje nowe źródła dochodów z bankomatów, a właściciele kart płatniczych większą wygodę korzystania z nich. TermHost pozwala bowiem na płynną integrację bankomatów z innymi kanałami bankowości wielokanałowej banku, sprawiając, że bankomat staje się nowoczesnym punktem dostępu do różnorodnych funkcjonalności bankowych. Umożliwia oferowanie transakcji niedostępnych przy zastosowaniu sztywnego i przestarzałego protokołu bankomatowego NDC. Obecnie oferujemy następujące funkcjonalności TermHost w zależności od modułów: Kampanie, Spersonalizowane Doświadczenie Użytkownika, mCash – wypłata za pomocą telefonu komórkowego, transakcje wewnątrzbankowe autoryzowane przez bank, a nie przez centrum autoryzacyjno-rozliczeniowe oraz wiele innych.

Oprogramowanie do terminali płatniczych

PayPro

PayPro jest aplikacją dla terminali EFT POS do akceptowania kart płatniczych, między innymi: Visa, Mastercard, American Express w punktach handlowych. Współpracuje z różnymi modelami terminali od różnych producentów oferując bankom i handlowcom jednakowe doświadczenie użytkownika na różnych urządzeniach i skracając czas wprowadzenia nowego produktu na tych urządzeniach. Monitorujemy na bieżąco zalecenia instytucji płatniczych udoskonalając funkcjonalności oprogramowania tak, aby dostarczyć usługę zapewniającą najwyższy poziom bezpieczeństwa.

Android POS

Nowa generacja terminali POS oparta na platformie Android otwiera przestrzeń dla różnych aplikacji niepłatniczych, które mogą stworzyć idealny ekosystem dla handlowców. Częścią rozwiązania jest aplikacja płatnicza działająca w systemie Android, która obsługuje akceptację wszystkich marek kart (VISA, Mastercard, Amex, UPI) oraz oferuje funkcje dodane, takie jak dynamiczna wymiana walut (DCC), plany ratalne MC, zakup z opcją cashback, połączenie z kasą fiskalną ECR itp. System zarządzania terminalem Android POS, obejmujący MDM, daje szerokie możliwości pełnego monitorowania i zarządzania siecią terminali.

Urządzenie all-in-one z aplikacjami płatniczymi, kasowymi, lokalizacyjnymi, lojalnościowymi lub dowolnymi innymi aplikacjami handlowymi na system Android, które oferują opcje dobrze znane użytkownikowi końcowemu, przynosi zupełnie nowe doświadczenie użytkownika.

Natychmiastowe Płatności w Punktach Sprzedaży

Rozwiązanie zapewniające wartość dodaną dla standardowego systemu natychmiastowych płatności, umożliwiające akceptację natychmiastowej zapłaty w punktach sprzedaży. Dla punktów handlowych oznacza to zagwarantowanie płatności i dostępności funduszy, a dla klientów wygodę wynikającą m.in. z braku konieczności posiadania przy sobie gotówki czy karty kredytowej a jedynie telefonu komórkowego.

UNAC

UNAC jest systemem klasy NAC służącym do przekierowywania płatności bezpośrednio do banku płatnika. Jest to niezawodna, bezpieczna, łatwa w konfiguracji i zarządzaniu transakcyjna platforma sieciowa. Jest ona specjalnie zaprojektowana i zoptymalizowana do przetwarzania dużej liczby równoczesnych transakcji, dzięki czemu jest idealna dla sieci o dużym natężeniu płatności. UNAC łączy w sobie najlepsze systemy klasy NAC jednocześnie eliminując ich niedociągnięcia.

MoneyGet

MoneyGet to sieć prawie 400 bankomatów należących do Payten niezależnych od instytucji finansowych. Sieć rozwija się w regionie Europy środkowo-wschodniej i jest obecna w: Chorwacji, Serbii, Czarnogórze i Albanii. Bankomaty MoneyGet znajdują się w najbardziej dogodnych miejscach - w pobliżu supermarketów, centrów miast, atrakcji turystycznych, plaż itp. Bankomaty MoneyGet zaopatrują w gotówkę i inne usługi finansowe (sprawdzenie salda, wyciąg z rachunku konta, wypłata bez użycia karty dzięki kodom QR) klientów lokalnych oraz zagranicznych, dzięki akceptacji kart należących do systemów płatniczych Visa i MasterCard. Poprzez usługę DCC (Dynamic Currency Conversion) bankomaty są w stanie zaoferować klientom zagranicznym wypłatę gotówki w oparciu o znany kurs wymiany waluty, tak aby obciążyć konto klienta w jego lokalnej walucie, w wysokości pokazanej na ekranie bankomatu podczas transakcji. Dzięki usłudze DCC klienci zagraniczni nie są narażeni na nieznany kurs wymiany waluty zgodnie z tabelą ich banku.

PFS

Payten Fintech Suite to infrastruktura i zintegrowane rozwiązania, które Payten dostarcza dla instytucji płatniczych i instytucji pieniądza elektronicznego. PFS jest zgodny z obowiązującymi regulacjami i może być używany przez licencjonowane firmy, jak również ułatwiać procesy licencyjne firmom, które ubiegają się o uzyskanie

licencji. Składa się on z trzech kluczowych modułów. **Payment Facilitator** to jeden z kluczowych modułów, który dostarcza rozwiązania, takie jak Virtual POS, Payment Gateway, Onboarding, Reconciliation, PaybyLink, Market Place, Card Token i Hosted Payment Page. **E-Wallet** to kolejny kluczowy moduł, który zawiera rozwiązania back office, aplikacje mobilne i zestaw narzędzi dla programistów (SDK). Rozwiązania E-Wallet oferują pewne usługi i moduły, takie jak Admin Panel of Back Office, Money Transfer Services, Campaign Module, Fee Module, Limit Module i Complaint Management Module. Trzecim kluczowym modułem są integracje rozwiązań podmiotów zewnętrznych. Integracje te mogą obejmować rozwiązania Fraud, SMS, AML, KYC & KYB, BNPL, APM, Charge-back, Loan, Consolidation Accounting, Data Privacy and Compliance, Open Banking, Android POS zgodnie z preferencjami klientów.

Rozwiązania dla instytucji niefinansowych

Payten oferuje wiele rozwiązań dla punktów handlowych. Niezwykle konkurencyjny rynek handlu elektronicznego wymaga od punktów handlowych szybkich oraz bezpiecznych działań. Dodatkowo punkty handlowe muszą podpisywać umowy na wirtualne terminale POS z wieloma bankami, co sprawia, że trudno jest im zarządzać procesem płatności, gdyż płatność elektroniczna występuje jako alternatywny kanał w stosunku do tradycyjnych systemów. Co więcej, kluczową kwestią jest zapewnienie bezpieczeństwa istotnych danych klientów.

Switching & Tokenizacja:

- Payten Payment Gateway

Payten Payment Gateway jest rozwiązaniem umożliwiającym punktom handlowym zdalne pobranie należności z różnych banków, wzbogaconym o usługę tokenizacji kart płatniczych, zmniejszającą ryzyko dla punktów handlowych, oraz switching. Switching przekierowuje transakcję do najbardziej odpowiedniego banku o najniższej prowizji lub do kolejnego dostępnego banku w przypadku odrzucenia karty, bez uszczerbku dla poziomu zadowolenia użytkownika. Tokenizacja zapewnia zarówno kupującemu, jak i sprzedawcom bezpieczny, łatwy i wygodny sposób realizacji zapłaty z różnych punktów dostępowych, obejmujących Internet, systemy ERP, systemy CRM i e-mail. Ponadto oferuje funkcję szybkiej płatności, zwaną płatnością realizowaną jednym kliknięciem, dzięki przechowywaniu informacji o karcie w bezpiecznym środowisku zgodnym z normą bezpieczeństwa PCI-DSS, co eliminuje potrzebę ponownego podawania danych karty w trakcie przyszłych zakupów.

Oprócz płatności kartami, Payten Payment Gateway obsługuje kredyt zakupowy (BNPL), płatności przelewem bankowym, płatności cykliczne, funkcję PaybyLink i niektóre aplikacje portfeli elektronicznych lokalnych banków. Ta szeroka gama metod płatności oferuje klientom elastyczność w wyborze preferowanej opcji płatności, a firmom zapewnia infrastrukturę płatniczą zdolną do sprostania wszystkim rodzajom potrzeb klientów.

Ponadto Payten Payment Gateway jest oferowane jako rozwiązanie płatności internetowych B2B dla firm posiadających sieć dealerów, dostawców i punktów handlowych. Rozwiązanie Payten Payment Gateway do zarządzania siecią dealerów umożliwia głównej firmie pobieranie płatności od dealerów, a dealerom pozwala na przyjmowanie płatności od kupujących.

Akceptacja płatności:

-operator płatności internetowych Paratika

Działając jako operator płatności internetowych **Paratika** jest rozwiązaniem do elektronicznych płatności, które pozwala punktom sprzedaży akceptować płatności internetowe z wielu banków, a także przechowywać dane z kart dla przyszłych płatności w środowisku zgodnym z normą bezpieczeństwa PCI-DSS. Paratika wyposażona jest w technologię do tokenizacji kart, co stanowi ułatwienie dla ich posiadaczy w dokonywaniu kolejnych płatności w przyszłości. Ponadto funkcja szybkiej płatności, zwaną płatnością realizowaną jednym kliknięciem, zapewnia posiadaczom kart bezpieczne, łatwe i wygodne dokonanie zapłaty.

WebPay

Działając jako dostawca usług płatności internetowych, Monri oferuje rozwiązanie **WebPay** przeznaczone do obsługi elektronicznych płatności, które pozwala punktom handlowym ze wszystkich 28 krajów UE + Serbii, Bośni i Hercegowiny oraz Czarnogóry akceptować płatności internetowe z wielu banków w ramach jednej integracji. Całe rozwiązanie działa w środowisku PCI DSS Level 1. hostowanym w UE. Niektóre z funkcji WebPay to: karta w pliku (tokenizacja), pay-by-link, lightbox i formularz płatności oraz zestaw do tworzenia oprogramowania dla systemów Android/iOS. WebPay oferuje wtyczki do kilku z najbardziej znanych na świecie rozwiązań sklepów internetowych, takich jak: WordPress, Magento, WooCommerce, PrestaShop i OpenCart.

SinglePOS

Rozwiązanie **SinglePOS** to usługa umożliwiająca handlowcom zastąpienie dwóch lub więcej terminali płatniczych EFT POS w punkcie sprzedaży za pomocą jednego urządzenia podłączonego do wielu centrów rozliczeniowych (zazwyczaj banków). Oprócz usługi przełączania, dzięki temu rozwiązaniu handlowcy mogą korzystać zawsze z najniższej opłaty za autoryzację transakcji (poprzez wybranie schematu obsługiwanego przez nas). Istotną zaletą SinglePOS jest również umożliwienie sprzedawcom, jak i klientom, szybkiego i łatwego dokonania płatności dzięki podłączeniu urządzenia do elektronicznej kasy fiskalnej (ECR), co eliminuje potrzebę wprowadzania

danych do terminala EFT POS przez kasjera i pozwala uniknąć błędów, które mogą występować przy braku zastosowania SinglePOS. Handlowcy uzyskują również dostęp do Merchant Portal dającego możliwość przeglądania przetworzonych transakcji płatniczych w czasie rzeczywistym. Inne funkcje obejmują: przetwarzanie płatności ratalnych, prezentowanie komunikatów marketingowych na ekranie urządzenia, obsługę programów lojalnościowych, usługę tokenizacji, usługę wymiany walut (DCC), płatności natychmiastowe, doładowania telefonów, dostosowane raportowanie (włączając integrację z systemami księgowymi, np. SAP) i wiele innych.

ecommerce Platform

ecommerce Platform jest dostępna w dwóch opcjach posiadania. Pierwsza z nich StartUP (eShopTen) – przeznaczona dla firm rozpoczynających działalność – jest oparta na miesięcznej/rocznej subskrypcji, z wielopoziomą strategią cenową połączoną z zaletami opcji sprzedaży dodatkowej i krzyżowej. Druga opcja Premium – oparta na licencji – jest dedykowana dla firm o ugruntowanej działalności i dzieli się na konkretne produkty dopasowane do potrzeb rynkowych: Omnichannel B2C Retail (sprzedaż detaliczna), B2C Online Pharmacy (apteka online), Portal dla firm dystrybucyjnych B2B, aplikacje mobilne oraz rozwiązanie marketplace. Zaawansowana technologia jednordzeniowa i moduły zaprojektowane dla konkretnych nisz zapewniają bardzo krótki czas wprowadzenia na rynek. Od koncepcji do pierwszego zamówienia upływa średnio mniej niż 2 miesiące.

ECR

W ramach linii biznesowej ECR, Payten oferuje mikro i małym przedsiębiorcom rozwiązania sprzętowe i programowe zaprojektowane w celu umożliwienia i wsparcia sprzedaży produktów we wszystkich możliwych punktach handlowych. Rozwiązania Payten dedykowane dla przedsiębiorców z branży HOREKA obsługują wszystkie procesy biznesowe, takie jak zbieranie zamówień od gości, zamówienia kuchni, zarządzanie kuchnią, kontrola zapasów, fakturowanie i raportowanie. Rozwiązania ECR umożliwiają integrację z innymi produktami oferowanymi przez Payten, włączając w to POS, płatności mobilne, programy lojalnościowe e-Commerce, jak również z rozwiązaniami innych firm, takimi jak różne systemy ERP, PMS, BS.

2.6. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU SPÓŁKI I GRUPY

Spółka ASEE S.A. osiąga przychody z tytułu dywidend otrzymywanych od spółek zależnych, a także ze sprzedaży usług wsparcia biznesowo-technicznego realizowanych na rzecz spółek zależnych. Przychody te realizowane są w krajach, w których Spółka posiada swoje inwestycje.

ASEE S.A. uzyskuje również przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania w zakresie systemów głosowych oraz ze sprzedaży oprogramowania, usług i sprzętu do sektora bankowego. Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT są zrealizowane głównie na rynku polskim.

Grupa Asseco South Eastern Europe prowadzi operacje w kilku regionach: Europie Południowo-Wschodniej (Albania, Bośnia i Hercegowina, Bułgaria, Chorwacja, Czarnogóra, Kosowo, Macedonia Północna, Mołdawia, Rumunia, Serbia, Słowenia, Turcja), Europie Środkowej (Czechy, Polska, Słowacja), Europie Zachodniej (Hiszpania, Portugalia) oraz Ameryce Południowej (Dominikana, Kolumbia, Peru, Ekwador i Brazylia).

Europa Południowo-Wschodnia

W Europie Południowo-Wschodniej Grupa prowadzi działalność przede wszystkim na rynkach Serbii, Chorwacji, Rumunii, Turcji oraz Bośni i Hercegowiny. W przypadku pozostałych rynków, plany zakładają sukcesywne poszerzanie skali działania poprzez wprowadzanie pełnej oferty produktowej ze wszystkich segmentów działalności.

Cztery spośród krajów regionu: Słowenia, Rumunia, Bułgaria i Chorwacja, wchodzi w skład Unii Europejskiej. Pozostałe kraje znajdują się na różnym etapie ubiegania się o członkostwo w Unii Europejskiej. Chorwacja weszła do strefy euro od 1 stycznia 2023 roku i z powodzeniem przyjęła euro jako swoją walutę.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane statystyczne dla rynków Europy Południowo-Wschodniej, na których Grupa ASEE prowadzi działalność

	Ludność	Prognoza wartości PKB w 2023	Prognoza wzrostu PKB w 2023	Prognoza wzrostu PKB w 2024	Stopa inflacji w 2023	Stopa bezrobocia w 2023
	(mln)	(mld USD)	(% rocznie)	(% rocznie)	(% rocznie)	
Albania	2,9	23,0	3,6	3,3	4,8	11,0
Bośnia i Hercegowina	3,5	26,9	2,0	3,0	5,5	15,3
Bułgaria	6,4	103,1	1,7	3,2	8,5	4,6
Chorwacja	3,8	80,2	2,7	2,6	8,6	6,3
Kosowo	1,8	10,5	3,8	4,0	4,7	11,5
Mołdawia	2,5	16,0	2,0	4,3	13,3	4,9
Czarnogóra	0,6	7,1	4,5	3,7	8,3	17,4
Macedonia Północna	2,1	15,8	2,5	3,2	10,0	14,3
Rumunia	19,0	350,4	2,2	3,8	10,7	5,6
Serbia	6,6	75,0	2,0	3,0	12,4	9,1
Słowenia	2,1	68,4	2,0	2,2	7,4	3,6
Turcja	86,3	1 154,6	4,0	3,0	51,7	9,9

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy, tradingeconomics.com, strona internetowa Banku Centralnego Republiki Turcji

Analiza danych dotyczących liczby mieszkańców oraz wartości produktu krajowego brutto (PKB) pokazuje, że większość krajów, w których operuje ASEE to niewielkie rynki, o stosunkowo niskiej sile nabywczej. Wyjątkiem jest Turcja, gdzie liczba mieszkańców oraz wartość PKB jest wyższa niż we wszystkich pozostałych krajach Europy Południowo-Wschodniej, w których operuje ASEE, łącznie. Drugim największym rynkiem regionu jest dla ASEE i Payten Rumunia.

Prognoza zmiany realnego PKB opublikowana przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy wskazuje, że w 2023 roku gospodarki większości powyższych krajów będą rozwijały się w podobnym tempie jak rok wcześniej. Ogólnie rzecz biorąc rynki Europy Południowo-Wschodniej pozostają pod dużym wpływem światowych trendów makroekonomicznych przejawiających się ogólnym wzrostem cen, wzrostem stóp procentowych, wzrostem kosztów energii oraz konfliktem na Ukrainie. Obecnie Międzynarodowy Fundusz Walutowy przewiduje, że w okresie do 2028 roku tempo wzrostu PKB będzie zbliżone do poziomu z prognoz na 2024 rok. Warto jednak zaznaczyć, iż szacunki te są bardzo zmienne, głównie ze względu na wspomniane wyżej trendy w światowej makroekonomii. Przy założeniu spełnienia się powyższych prognoz, analiza portfela zamówień na rok 2024 pozwala przypuszczać, że przychody Grupy ASEE w kolejnym roku pozostaną stabilne.

W 2023 roku wszystkie wyżej wymienione kraje odnotowały umiarkowaną inflację w porównaniu z rokiem poprzednim (2022). Wskazuje to na względną stabilizację cen konsumenckich po okresie wzmożonej presji inflacyjnej. Biorąc pod uwagę obecne stopy inflacji można zauważyć, że we wszystkich krajach kandydujących lub chcących ubiegać się o członkostwo w Unii Europejskiej stopa inflacji przekracza kryteria w zakresie średniej stopy inflacji zapisane w Traktacie z Maastricht. W przypadku Turcji, stopa inflacji jest znacznie wyższa niż w pozostałych krajach i wynosi 51,7% rocznie. Według danych portalu Trading

Economics, inflacja w Turcji w styczniu 2024 roku wynosi 64,85%, podobnie do grudniowego poziomu tego wskaźnika 64,77%. Stopa inflacji w Turcji zwiększyła się z 55% w styczniu 2023 roku do 65% w grudniu 2023 roku, co świadczy o ciągłej eskalacji presji cenowej i uwidacznia utrzymujące się wyzwania stojące przed gospodarką tego kraju. Zarząd uważnie śledzi rozwój wydarzeń i wszystkie wskaźniki makroekonomiczne oraz podejmuje wszelkie dostępne środki w celu ograniczenia potencjalnego ryzyka wynikającego z deprecjacji liry tureckiej.

Jeśli chodzi o poziom bezrobocia, należy stwierdzić, że jest on bardzo zróżnicowany w poszczególnych krajach, z najniższą stopą bezrobocia w Słowenii - 3,6 %, a najwyższą w Czarnogórze - 17,4%. Porównując dane z lat 2023 i 2022, ogólny wniosek jest taki, że stopy bezrobocia pozostały na podobnym poziomie bez żadnych istotnych zmian.

Europa Środkowa

Od wielu lat Grupa ASEE prowadzi niewielkie operacje w Polsce, gdzie oferuje klientom usługi i oprogramowanie wspierające kanały komunikacji z klientami i procesy biznesowe (contact center). W konsekwencji nabycia we wrześniu 2019 roku Grupy Sonet, operacje ASEE w Europie Środkowej prowadzone są również w Czechach i na Słowacji. Na tych rynkach Grupa ASEE oferuje swoim klientom usługi w zakresie technologii płatniczych, w tym m.in. instalację i serwis oraz wdrażanie oprogramowania własnego do zarządzania terminalami płatniczymi (POS).

	Ludność (mln)	Prognoza wartości PKB w 2023 (mld USD)	Prognoza wzrostu PKB w 2023 (% rocznie)	Prognoza wzrostu PKB w 2024 (% rocznie)	Stopa inflacji w 2023 (% rocznie)	Stopa bezrobocia w 2023 (%)
Czechy	11,0	335,2	0,2	2,3	10,9	2,8
Polska	37,6	842,2	0,6	2,3	12,0	2,8
Słowacja	5,4	133,0	1,3	2,5	10,9	6,1

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy

Podstawowe dane statystyczne dla rynków Europy Środkowej, na których Grupa ASEE prowadzi działalność, przedstawiono powyżej.

Sytuacja makroekonomiczna w Europie Środkowej była kształtowana przez te same czynniki, co w pozostałych regionach, a więc przede wszystkim ponosiła konsekwencje związane ze światowymi trendami makroekonomicznymi. Wszystkie kraje regionu, w których ASEE ma swoje operacje, zanotowały spadek tempa wzrostu PKB. Obserwując dane prognozowane na lata 2024-2028 oparte na szacunkach Międzynarodowego Funduszu Walutowego, kraje te mogą oczekiwać poprawy koniunktury gospodarczej i wzrostów w skali ok. 2,7% rok do roku.

Europa Zachodnia

Operacje w Hiszpanii i Portugalii Grupa ASEE rozpoczęła wraz z akwizycją spółek Necomplus w styczniu 2019 roku. Głównym obszarem działania spółek Necomplus w Hiszpanii i Portugalii jest instalacja i serwis terminali płatniczych (POS), a także usługi BPO (call center). Necomplus prowadzi również niewielkie operacje z zakresu instalacji i utrzymania terminali płatniczych w Andorze.

	Ludność (mln)	Prognoza wartości PKB w 2023 (mld USD)	Prognoza wzrostu PKB w 2023 (% rocznie)	Prognoza wzrostu PKB w 2024 (% rocznie)	Stopa inflacji w 2023 (% rocznie)	Stopa bezrobocia w 2023 (%)
Hiszpania	47,8	1 582,1	2,5	1,7	3,5	11,8
Portugalia	10,3	276,4	2,3	1,5	5,3	6,6

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy

Podstawowe dane statystyczne dla rynków Europy Zachodniej, na których Grupa ASEE prowadzi działalność, przedstawiono powyżej. W 2023 roku Hiszpania odnotowała spadek tempa wzrostu PKB rok do roku z 5,7% do 2,5%, podczas gdy w Portugalii tempo wzrostu PKB osłabło z 6,6% do 2,3%. Analizując prognozy na lata 2024-2028, przewiduje się, że stopy wzrostu wyniosą około 1,8%. Obecna stopa inflacji w 2023 roku przekracza poziom wyznaczony przez kryteria z Maastricht, jednak patrząc na perspektywę na lata 2024-2028, przewiduje się, że inflacja będzie spadać do poziomu blisko i poniżej 2% zgodnego z kryteriami z Maastricht. Na podstawie danych Międzynarodowego Funduszu Walutowego, stopa bezrobocia nie ulegnie istotnej zmianie w latach 2024-2028.

Ameryka Południowa

Podobnie jak w przypadku Europy Zachodniej, operacje w krajach Ameryki Południowej Grupa ASEE rozpoczęła wraz z akwizycją spółek Necomplus. Hiszpańska spółka, poprzez swoje spółki zależne, oferuje instalację i serwis terminali płatniczych klientom w Kolumbii, Dominikanie oraz w Peru.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane statystyczne dla rynków Ameryki Południowej, na których Grupa ASEE prowadzi działalność.

	Ludność	Prognoza wartości PKB w 2023	Prognoza wzrostu PKB w 2023	Prognoza wzrostu PKB w 2024	Stopa inflacji w 2023	Stopa bezrobocia w 2023
	(mln)	(mld USD)	(% rocznie)	(% rocznie)	(% rocznie)	(%)
Kolumbia	52,2	363,8	1,4	2,0	11,4	10,8
Dominikana	10,7	120,6	3,0	5,2	4,9	6,2
Peru	34,5	264,6	1,1	2,7	6,5	7,6

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy

Kraje Ameryki Południowej, podobnie jak państwa europejskie, odnotowują poprawę tempa wzrostu PKB, co pokazuje powyższa tabela. Według prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego dotyczących rozwoju w latach 2024-2028, gospodarki te zaczną obserwować poprawę koniunktury i utrzymają tempo wzrostu PKB zbliżone do poziomu z prognoz na 2024 rok.

Zarząd ASEE stawia sobie strategiczny cel, aby zwiększać sprzedaż rozwiązań Grupy również poza regionami opisanymi powyżej. W krajach, gdzie Grupa ASEE nie jest obecna poprzez swoje spółki zależne, Zarząd planuje prowadzić działania sprzedażowe i realizować projekty ze wsparciem lokalnych partnerów. W ostatnich latach Grupa realizowała projekty między innymi we Włoszech, Niemczech, na Węgrzech, w Maroku, Wielkiej Brytanii, Egipcie, Kazachstanie, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Nigerii, na Malcie oraz w Arabii Saudyjskiej. W roku 2024 Zarząd planuje kontynuować działania sprzedażowe na rynkach, gdzie nie funkcjonują jeszcze spółki zależne ASEE, koncentrując się na Afryce Północnej, Środkowym Wschodzie oraz Ameryce Południowej.

Jak wspomniano powyżej, Grupa prowadzi działalność w kilku regionach, przy czym najistotniejsze operacje ASEE wciąż ulokowane są w Europie Południowo-Wschodniej. Działalność w pozostałych regionach jest efektem akwizycji przeprowadzonych w latach 2019-2023 i poza przychodami z rynku hiszpańskiego (Europa Zachodnia) nie zmieniła ona wiele w strukturze przychodów całej Grupy. W ramach rynku Europy Południowo-Wschodniej, w 2022 roku znaczący wzrost przychodów został wygenerowany w Bośni i Hercegowinie w porównaniu do roku 2021 (z 3,2% w 2021 roku do 6,6% w 2022 roku), dzięki niedawnej akwizycji Grupy BSTS Telecom Solutions. Struktura przychodów w Europie Południowo-Wschodniej pozostała podobna również w 2023 roku. Poza tym odnotowano wzrost przychodów w Rumunii (Europa Południowo-Wschodnia), Turcji (Europa Południowo-Wschodnia), Serbii (Europa Południowo-Wschodnia) i w Portugalii (Europa Zachodnia). Struktura sprzedaży według lokalizacji klienta w roku 2023 wyglądała następująco:

- Europa Południowo-Wschodnia 75% (w tym Serbia 23%; Rumunia 15%; Chorwacja 11%; Turcja 8%; Bośnia i Hercegowina 6%),
- Europa Zachodnia 13% (w tym Hiszpania 11%),
- Europa Środkowa 3%,
- Ameryka Południowa 2%,
- Pozostałe kraje, w których ASEE nie jest obecna przez swoje spółki zależne 7%.

Grupa nie posiadała klientów, dla których indywidualna sprzedaż przekroczyłaby 10% całkowitych przychodów ze sprzedaży zrealizowanych przez Grupę w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023.

W większości obszarów, w których działa ASEE, spółki Grupy w poszczególnych krajach posiadają własnych dostawców, dlatego też Grupa nie jest w istotnym stopniu uzależniona od jednego dostawcy. W segmencie Rozwiązania w obszarze płatności Grupa Payten współpracuje przede wszystkim z firmami Diebold Nixdorf w zakresie dostaw bankomatów oraz Ingenico i Castles w zakresie dostaw terminali płatniczych. W segmencie Rozwiązania dedykowane istotnymi dostawcami ASEE są firmy Microsoft, której produkty są oferowane przez ASEE przede wszystkim w Rumunii oraz Cisco, której rozwiązania są wykorzystywane głównie w Serbii i Macedonii.

2.7. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

Znaczące umowy dla działalności Grupy, które zostały zawarte w trakcie 2023 roku, zaprezentowano w podziale na poszczególne segmenty operacyjne:

Rozwiązania dla bankowości:

- Centralny system bankowy – moduły łańcucha dostaw dla Front Web, Back and Middle Office oraz Standard Factoring - dla banku w Serbii;
- Samodzielny moduł oprogramowania do sprzedaży produktów bankowych Digital Origination SME Limit and Decision Engine dla banku w Serbii,
- Rozwiązanie Adaptive Elements Platform umożliwiające szybkie tworzenie natywnych aplikacji mobilnych dla 2 banków w Chorwacji (w tym jednej z największych grup bankowych w Europie), oraz dla banku na Słowacji, w Rumunii i Serbii,
- Rozwiązanie uwierzytelniania wielopoziomowego SxS – mToken i licencje dla banku w Chorwacji i we Włoszech,
- Rozwiązanie uwierzytelniania wielopoziomowego SxS – migracja do hostingu ASEE dla banku we Włoszech,
- Doradztwo w zakresie podpisu cyfrowego dla międzynarodowego banku w Niemczech,
- Wdrożenie ASEE 'Scan From Home' dla banku w Rumunii: rozszerzenie aplikacji bankowości mobilnej dostarczonej przez ASEE w celu umożliwienia mobilnego odbioru instrumentów debetowych (weksle, czek) używanych przez klientów korporacyjnych banku,
- Adaptive Elements Platform do opracowania mobilnego rozwiązania dla usług PKI i dostarczanie tokenów sprzętowych do agencji państwowej w Chorwacji,
- Rozwiązanie uwierzytelniania wielopoziomowego SxS – licencje dla banku w Rumunii,
- Rozwiązanie omnikanalowe bankowości elektronicznej Digital Edge dla banku w Serbii,
- Rozwiązanie do przeciwdziałania praniu pieniędzy dla banków w Serbii i Bośni i Hercegowinie,
- Rozwiązanie InACT External Fraud dla dużego banku,
- Usługa hostingu Rozwiązania uwierzytelniania SxS dla banku obejmującego trzy kraje: Bułgarię, Grecję i Rumunię. Rozwiązanie będzie hostowane w Data Center ASEE w Chorwacji,
- Rozwiązanie InACT External Fraud – projekt integracji kanału mobilnego w dużym banku w Rumunii,
- Rozwiązanie InACT External Fraud – projekt w modelu biznesowym SaaS w dużym banku w Czarnogórze,
- Integracja rozwiązania omnikanalowego Digital Edge i rozwiązania uwierzytelniania SxS z chorwacką krajową platformą uwierzytelniania e-usług dla banku w Chorwacji,
- Wdrożenie rozwiązania omnikanalowego Digital Edge dla banku w Serbii i migracja 20 000 użytkowników do nowego systemu,
- Integracja rozwiązania uwierzytelniania z istniejącą infrastrukturą 3D Secure Banku TBI w Bułgarii oraz jego oddziałach w Grecji i Rumunii,
- Wdrożenie rozwiązania AML dla banku w Bośni i Hercegowinie,
- Moduł płatności natychmiastowych do systemu Absolut dla banku w Rumunii,
- Rozwiązanie PKI VAS dla bankowości – dostarczenie tokenów i licencji dla wiodącego banku w Chorwacji,
- Rozwiązanie uwierzytelniania wielopoziomowego SxS dla międzynarodowej grupy bankowej w Rumunii,
- Rozwiązanie App Protector do zabezpieczania aplikacji mobilnych dla międzynarodowej grupy bankowej w Rumunii,
- Umowa na wdrożenie rozwiązania DWH z dodatkowymi funkcjonalnościami dla banku w Serbii,
- Wdrożenie nowych wersji aplikacji Digital Edge AE Mobile & Web dla klientów detalicznych banku w Serbii,
- Wdrożenie rozwiązania Digital Edge dla banku w Serbii i jego integracja z centralnym systemem banku,
- Wdrożenie modułów Digital Edge Web & Mobile dla klientów detalicznych i MŚP w centrum obsługi banku w Bośni i Hercegowinie,
- Dostarczenie rozwiązania Open Banking dla 2 banków w Czarnogórze.

Rozwiązania dedykowane:

- Wdrożenie dodatkowych kanałów komunikacji rozwiązania LIVE Contact Center dla wiodącego przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w Chorwacji, dla chorwackiej firmy fintech, dużego publicznego dostawcy usług IT w Chorwacji i jednego z największych banków w Chorwacji,
- Wymiana starego systemu zarządzania dokumentami na rozwiązanie ABC dla przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w Serbii,
- Wdrożenie rozwiązania ABC eArchive dla jednego z największych banków w Serbii,

- Moduł zarządzania dokumentami Documenta DMS i rozwój strony internetowej dla instytucji rządowej w Rumunii,
- Oprogramowanie Documenta DMS dla Krajowego Związku Rad Powiatowych w Rumunii,
- Projekt Dynatrace Application Performance Management dla przedsiębiorstw działających w branży stalowej, dystrybucyjnej, energetycznej i logistycznej,
- Wdrożenie rozwiązania LIVE Collaboration dla przedsiębiorstwa użyteczności publicznej na Litwie,
- Rejestr egzaminów zawodowych i ewidencja zdanych egzaminów dla Ministerstwa Administracji Publicznej i Samorządu Lokalnego w Serbii,
- Integracja istniejącego elektronicznego biura z oprogramowaniem do zarządzania administracją biurową dla Ministerstwa Administracji Publicznej i Samorządu Lokalnego w Serbii,
- Rozwiązania BPM, w tym platforma dla wszystkich dokumentów przychodzących i wychodzących, rozwiązania do prowadzenia posiedzeń zarządu w formie cyfrowej, rozwiązania do podpisu elektronicznego, licencje i usługi utrzymania dla wiodącego banku w Chorwacji,
- Moduł e-Pledge do Platformy FinanceFlex Business Management dla dużej firmy leasingowej,
- Moduł Central Bank Arrangements do Platformy FinanceFlex Business Management dla dużej firmy leasingowej,
- Rozwiązanie LeaseFlex Lease and Asset Management dla dużej firmy leasingowej,
- Wdrożenie oprogramowania Documenta DMS do zarządzania dokumentami dla 3 firm z sektora publicznego i 3 firm z sektora prywatnego,
- Rozwiązanie Dynatrace APS dla dużej firmy ubezpieczeń na życie, dużej grupy przedsiębiorstw działających w branży finansów, handlu detalicznego, energetycznej i nieruchomości, dla dużego banku, dużej firmy lotniczej oraz dużej instytucji utworzonej przez joint venture banków,
- Udoskonalenie istniejącego rozwiązania BPM w przedsiębiorstwie gazowniczym i ciepłowniczym w Chorwacji,
- Konsolidacja rozwiązania do zarządzania przedsiębiorstwem dla banku w Chorwacji,
- Migracja rozwiązania innych dostawców do naszego rozwiązania BPM w jednym z wiodących banków w Chorwacji,
- Wdrożenie rozwiązania ABC eArchive dla Państwowego Funduszu Ubezpieczeń Zdrowotnych,
- Oprogramowanie Documenta DMS dla portalu zarządzania urzędami publicznymi i urzędnikami służby cywilnej,
- Projekty Dynatrace Application Performance Management w dużym banku oraz w firmie fintech, która jest spółką współzależną 3 dużych banków państwowych w Turcji,
- Integracja systemu zarządzania dokumentami z usługami zewnętrznymi w Agencji Regulacyjnej ds. Łączności Elektronicznej i Usług Pocztowych (RATEL) w Serbii,
- Wdrożenie systemu zarządzania dokumentami Documenta DMS dla instytucji rządowej w Rumunii,
- Wdrożenie rozwiązania Dynatrace wraz z licencją i usługami w banku w Serbii i w Turcji, w wielu firmach z sektora opieki zdrowotnej, finansów, płatności, ubezpieczeń i IT: w dużej firmie opieki zdrowotnej, w dużej firmie świadczącej usługi finansowe, w instytucji, która powstała jako wspólne przedsięwzięcie 9 banków i świadczy usługi gromadzenia i udostępniania danych instytucjom finansowym, w firmie płatniczej i pieniądza elektronicznego, w dużej firmie ubezpieczeniowej oraz u dużego dostawcy rozwiązań IT dla linii lotniczych.
- Rozwiązanie SmartCity: Adaptive Control System dla Kantonu sarajewskiego

Rozwiązania płatnicze:

eCommerce

- 334 nowych sprzedawców internetowych korzystających z WebPay + WSPay na rynkach regionu Europy Południowo-Wschodniej, w tym hotelarze, sieci piekarni, agencje turystyczne, obiekty sportowe, miejskie jednostki organizacyjne, duże i średniej wielkości sklepy detaliczne, firmy ubezpieczeniowe i inni sprzedawcy, a także integracja między innymi ze znanymi na świecie rozwiązaniami Opera do zarządzania hotelami, platformą Wix do tworzenia stron internetowych oraz z systemem zarządzania nieruchomościami i platformą Channel Manager Rentlio,
- 23 nowych sprzedawców korzystających z Payten Payment Gateway, głównie z branży e-commerce, energetycznej, wynajmu samochodów i ubezpieczeniowej,
- 1 356 nowych sprzedawców korzystających z Paratika Virtual POS, głównie z branży detalicznej (odzież/akcesoria/kosmetyki), meblarskiej, turystycznej, oprogramowania i rolniczej,
- Projekt usprawnienia Payten Fintech Suite PF Call Center Legislation (uwierzytelnianie dwuskładnikowe i hasło logowania) w firmie technologicznej dużego banku państwowego,
- Projekt wdrożenia Torus SaaS w firmie świadczącej usługi płatności elektronicznych w Iraku (Al Saqi Iraq).

Przetwarzanie płatności

- ChipCard, firma zajmująca się przetwarzaniem płatności, nawiązała współpracę z hiszpańskim niezależnym dostawcą sieci bankomatów w celu przetwarzania transakcji VISA i Mastercard, w tym usług wymiany walut (DCC) i opłat za dostęp,
- ChipCard umożliwi korzystanie z usług Google Pay i Apple Pay największemu bankowi detalicznemu w Serbii, poszerzając możliwości płatności cyfrowych dla klientów banku,
- Umowa z bankiem w Serbii na przetwarzanie dynamicznej wymiany walut (DCC) i opłat dodatkowych w bankomatach,
- Umowa z bankiem na migrację do nowego systemu głównego,
- Pełna obsługa przetwarzania transakcji kartami płatniczymi dla nowego klienta w Bośni i Hercegowinie,
- Wdrożenie kart Discover w sieci banku w Serbii (Postanska Stedionica Bank).

Usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi POS

- SoftPOS i Instant Payment do płatności mobilnych i natychmiastowych w jednej aplikacji dla wiodącego banku w Serbii,
- Współpraca z Raiffeisen Bank poprzez udaną migrację ich sieci bankomatów do nowego podmiotu przetwarzającego,
- Afrykańska firma przetwarzająca płatności kartami certyfikowała aplikację Payten Android POS i system zarządzania terminalami, umożliwiając wielu bankom i instytucjom finansowym korzystanie z aplikacji PayPro do transakcji kartowych,
- Dostawa terminali POS, aplikacji i usług dla wiodącego banku w Chorwacji,
- Terminale płatnicze w modelu biznesowym IPD, opłata przełączeniowa Monri za transakcję + dodatkowa integracja z bankami Banca Transilvania, BRD, Raiffeisen Bank i Unicredit Bank, dla sprzedawcy fast foodów w Rumunii,
- Rozwiązanie obsługujące płatności w sklepie dla: Gradske ljekarne Zagreb (wiodącej sieci aptek w stolicy Chorwacji), CM Delta (sprzedawcy detalicznego luksusowych marek w Chorwacji), Mana Moda d.o.o. (dużego chorwackiego sklepu odzieżowego), Links d.o.o. (jednego z wiodących chorwackich sprzedawców sprzętu technicznego), Generali Osiguranje (firmy ubezpieczeniowej w Chorwacji), a także dla sklepu ze sprzętem sportowym, sklepu odzieżowego oraz sieci sklepów jubilerskich w Chorwacji,
- Dostawa i utrzymanie terminali POS dla dwóch banków w Bośni i Hercegowinie,
- Dostawa bankomatów Recycler dla banku w Chorwacji,
- Ukończenie wdrożenia rozwiązania SoftPOS dla grupy bankowej w Europie Południowo-Wschodniej, usługa jest teraz aktywna w pięciu nowych krajach;
- Rozwiązanie do przełączania przetwarzania płatności POS, rozszerzenie usług w Serbii i Chorwacji dla międzynarodowej sieci sklepów,
- Wdrożenie aplikacji Android POS dla banku w Serbii,
- Dostawa bankomatów dla 2 banków w Chorwacji,
- Wymiana terminali bankomatowych dla banku w Bułgarii,
- Dostawa bankomatów dla 2 banków w Kosowie,
- Wdrożenie wpłat i wypłat gotówkowych w 100 lokalizacjach w Rumunii,
- Dostawa bankomatów dla banku w Bośni i Hercegowinie,
- Innowacyjne rozwiązanie parkingowe Monri z energią słoneczną dla spółki publicznej w Rumunii,
- Dostawa terminali POS (3 500 sztuk) dla banku w Rumunii,
- Ukończone wdrożenie i dostawa wraz z ciągłym utrzymaniem oprogramowania zabezpieczającego bankomaty w banku w Chorwacji,
- Umowa na długoterminowy outsourcing terminali POS z jednym z największych banków w Macedonii,
- Umowa na wymianę bankomatów dla jednego z największych banków w Czarnogórze,
- Dostawa bankomatów dla 2 banków w Bośni,
- Umowa na dostawę i utrzymanie bankomatów i inteligentnych sejfów dla kilku banków w Macedonii,
- Dostawa pierwszego systemu kasowego ze zintegrowanym rozwiązaniem wpłaty monet CoinIn dla banku w Chorwacji,
- Umowa na wdrożenie oprogramowania TermHost w modelu SaaS po wprowadzeniu innowacji i wdrożeniu różnych ulepszeń i dodatkowych funkcji bankomatów dla banku w Bułgarii,
- Umowa na wdrożenie oprogramowania TermHost po raz pierwszy na nowym rynku dla banku w Bułgarii,
- Integracja rozwiązania SoftPOS dla kurierów PPL w Czechach – prawie 7 000 urządzeń SoftPOS (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.)

3. INFORMACJE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

3.1. Wyniki finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Przychody z tytułu dywidend	104 889	73 006
Przychody z tytułu usług	30 242	29 607
Koszt własny sprzedaży (-)	(21 307)	(22 507)
Koszty sprzedaży (-)	(960)	(738)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(6 663)	(4 092)
Zysk z działalności operacyjnej	106 153	75 250
Zysk za okres sprawozdawczy	81 558	71 210

W 2023 roku w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły przychody z tytułu dywidend otrzymanych od jednostek zależnych (wzrost o 31,9 mln PLN). Wzrosły także przychody ze sprzedaży usług doradztwa i wsparcia świadczonych na rzecz spółek zależnych (wzrost o 1,3 mln PLN), spadły natomiast przychody ze sprzedaży usług informatycznych (spadek o 0,7 mln PLN). W konsekwencji zysk z działalności operacyjnej ASEE S.A. wzrósł z 75,3 mln PLN w 2022 roku do 106,2 mln PLN w roku 2023 (wzrost o 30,9 mln PLN), a zysk netto wzrósł z 71,2 mln PLN w 2022 roku do 81,6 mln PLN w roku 2023 (wzrost o 10,3 mln PLN, czyli o 15%).

3.2. Struktura bilansu ASEE S.A.

	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN	31 grudnia 2023 Udział w sumie bilan- sowej %	31 grudnia 2022 Udział w sumie bilan- sowej %
Aktywa trwałe	698 304	767 325	90%	93%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	5 200	5 835	1%	1%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	345	73	0%	0%
Inwestycje w jednostkach zależnych	677 925	691 407	88%	84%
Długoterminowe aktywa finansowe	8 699	62 742	1%	8%
Pozostałe	6 135	7 268	1%	1%
Aktywa obrotowe	73 621	54 894	10%	7%
Należności handlowe oraz rozliczenia międzyokresowe	13 996	6 388	2%	1%
Środki pieniężne i depozyty	29 361	20 344	4%	2%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 573	13 660	2%	2%
Pozostałe należności	15 691	14 502	2%	2%
RAZEM AKTYWA	771 925	822 219	100%	100%

W strukturze aktywów ASEE S.A. dominują inwestycje w podmioty zależne. Wartość inwestycji w porównaniu do roku poprzedniego spadła i na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 677,9 mln PLN. Na zmianę wartości inwestycji wpłynęły: utworzenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkę BS Telecom (28,1 mln PLN), zakup spółki e-mon (3,8 mln PLN), oraz odwrócenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkę ASEE Kosowo (10,8 mln PLN).

W porównaniu z rokiem 2022 znacząco zmniejszyły się również długoterminowe aktywa finansowe (spadek o 54,0 mln PLN), co jest związane ze spłatą pożyczki zaciągniętej przez ASEE BiH.

Struktura pasywów	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN	31 grudnia 2023 Udział w sumie bilan- sowej %	31 grudnia 2022 Udział w sumie bilan- sowej %
Kapitał własny	717 476	711 454	93%	86%
Zobowiązania długoterminowe	32 823	29 904	4%	4%
Zobowiązania krótkoterminowe	21 626	80 861	3%	10%
RAZEM PASYWA	771 925	822 219	100%	100%

W strukturze pasywów ASEE S.A. główną pozycją jest kapitał własny, którego wartość w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła o 6,0 mln PLN.

W strukturze zobowiązań długoterminowych dominują kredyty bankowe, których wartość w 2023 roku wzrosła o 2,8 mln PLN i na koniec 2023 wynosiła 32,6 mln PLN (29,8 mln PLN w 2022). Opis kredytu znajduje się w punkcie 5.11 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023.

W 2023 wystąpił spadek zobowiązań krótkoterminowych w porównaniu do roku 2022 o kwotę 59,2 mln PLN. Spadek ten wynika przede wszystkim ze spłaty odroczonej płatności za udziały w spółce BS Telecom (60,9 mln PLN) oraz spadku zobowiązań z tytułu kredytu bankowego o kwotę równą 8,1 mln PLN. Wzrosły natomiast zobowiązania z tytułu umów z klientami o kwotę 4,7 mln PLN i zobowiązania budżetowe o kwotę 2 mln PLN.

3.3. Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 271	39 822
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	54 220	27 748
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(80 474)	(63 368)
Zmiana stanu środków pieniężnych	9 017	4 202
Środki pieniężne na koniec okresu	29 361	20 344

Ze względu na holdingowy charakter działalności Spółki w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej prezentowane są m.in. wpływy/wydatki związane ze sprzedażą/nabyciem jednostek zależnych oraz dywidendy otrzymane.

Wartość przepływów z działalności operacyjnej w 2023 roku wynosiła 35,3 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim spadła o 4,6 mln PLN. Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych wynosiły w roku bieżącym 99,6 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosły o 42,4 mln PLN. W 2023 roku wydatki na nabycie akcji/udziałów wzrosły o 40,0 mln PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym, głównie w związku z zapłatą za udziały w BS Telecom, i wynosiły 61,3 mln PLN.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej obejmują głównie wpływy i wydatki związane z pożyczkami udzielonymi spółkom zależnym (per saldo 51,6 mln PLN), a także otrzymanymi odsetkami od udzielonych pożyczek (2,5 mln PLN).

Kwota przepływów z działalności finansowej wynika przede wszystkim z wypłaty dywidendy na rzecz Akcjonariuszy ASEE S.A. (75,8 mln PLN), spłat zobowiązań z tytułu kredytów bankowych (2,6 mln PLN) oraz spłat odsetek od kredytów w kwocie 2,0 mln PLN.

3.4. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	11,4%	10,0%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	10,2%	9,1%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:
 Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk za okres sprawozdawczy / średnioroczne kapitały własne
 Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk za okres sprawozdawczy / średnioroczne aktywa

Wskaźnik stopy zwrotu z kapitału własnego oraz wskaźnik zwrotu z aktywów wzrosły w 2023 roku w porównaniu z rokiem 2022 na skutek wyższego poziomu zysku za okres sprawozdawczy.

Wskaźniki płynności

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitał pracujący	51 995	(25 967)
Wskaźnik płynności bieżącej	3,4	0,7
Wskaźnik płynności szybkiej	3,3	0,7
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,4	0,3

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:
 Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe
 Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe
 Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe
 Wskaźnik natychmiastowej płynności = (obligacje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wzrost wartości kapitału pracującego na dzień 31 grudnia 2023 w porównaniu z końcem roku ubiegłego, oraz poprawa wskaźników płynności związana jest przede wszystkim ze spadkiem salda zobowiązań finansowych związanych z nabyciem udziałów w BS Telecom oraz spadkiem salda kredytów krótkoterminowych.

4. INFORMACJE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

4.1. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za IV kwartał 2023 roku

tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2023 tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2022 tys. PLN	Zmiana %	3 miesiące do 31 grudnia 2023 tys. EUR	3 miesiące do 31 grudnia 2022 tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	488 594	484 907	1%	110 620	103 417	7%
Zysk brutto ze sprzedaży	114 061	111 235	3%	25 916	23 723	9%
Zysk netto ze sprzedaży	61 390	62 007	-1%	13 943	13 224	5%
Zysk z działalności operacyjnej	61 722	61 181	1%	14 018	13 048	7%
EBITDA	82 975	85 048	-2%	18 870	18 138	4%
Zysk za okres sprawozdawczy	48 995	38 064	29%	11 196	8 117	38%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	45 803	35 171	30%	10 480	7 500	40%

Wyniki finansowe Grupy ASEE osiągnięte w czwartym kwartale 2023 roku były nieznacznie lepsze niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży wyrażone w PLN wyniosły 488,6 mln, co oznacza wzrost o 3,7 mln (1%) w stosunku do czwartego kwartału 2022 roku. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 61,7 mln PLN po wzroście o 1%, natomiast wartość EBITDA za czwarty kwartał 2023 roku wyniosła 83,0 mln PLN (spadek o 2%).

Przychody wyrażone w EUR wyniosły 110,6 mln, po wzroście o 7,2 mln (7%). Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 14,0 mln EUR, a EBITDA 18,9 mln EUR po wzroście o 4%.

Największy wzrost skali działalności mierzony przychodami zanotował segment Rozwiązania dedykowane (+6,6 mln EUR), a w mniejszym stopniu wzrosły przychody segmentu Rozwiązania płatnicze (+1,8 mln EUR). Segment Rozwiązania dla bankowości zanotował nieznaczny spadek przychodów (-0,2 mln EUR). Wzrost skonsolidowanego zysku operacyjnego zrealizował segment Rozwiązania płatnicze (+2,4 mln EUR) oraz segment Rozwiązania dla bankowości (+0,4 mln EUR). W tym samym czasie zysk operacyjny w segmencie Rozwiązania dedykowane spadł o ponad 1,5 mln EUR (40%). Szerszy opis przyczyn spadku wyniku został przedstawiony poniżej.

W trakcie 2022 oraz 2023 roku Grupa ASEE zamknęła szereg akwizycji, co zostało opisane w punkcie 6.4. not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wpływ nowo nabytych spółek na wyniki Grupy ASEE w czwartym kwartale 2023 roku, wyliczony jako różnica ich wpływu na skonsolidowany wynik Grupy w 2023 oraz w 2022 roku za okresy objęte konsolidacją, wyniósł na poziomie przychodów 2,4 mln EUR, na poziomie zysku operacyjnego 0,2 mln EUR (z uwzględnieniem amortyzacji PPA w kwocie 0,1 mln EUR), a na poziomie EBITDA 0,2 mln EUR, przy czym w wynikach tych ujęto odpis rozpoznanego w ramach procesów PPA oprogramowania w kwocie 0,2 mln EUR.

Powyżej wymienione wyniki za czwarty kwartał 2023 roku zawierają ponadto efekt ujęcia hiperinflacji (zgodnie z MSR 29) w odniesieniu do operacji tureckich. Wpływ ten został przedstawiony w poniższej tabeli:

	3 miesiące do 31 grudnia 2023 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2023 Zgodnie z MSSF tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2023 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	3 miesiące do 31 grudnia 2023 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	499 036	(10 442)	488 594	112 910	(2 289)	110 620
Zysk brutto ze sprzedaży	119 300	(5 239)	114 061	27 072	(1 156)	25 916
Zysk netto ze sprzedaży	64 410	(3 020)	61 390	14 610	(667)	13 943
Zysk z działalności operacyjnej	64 967	(3 245)	61 722	14 735	(717)	14 018
EBITDA	86 122	(3 147)	82 975	19 562	(692)	18 870
Zysk za okres sprawozdawczy	51 622	(2 627)	48 995	11 723	(528)	11 196
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	48 417	(2 614)	45 803	11 005	(525)	10 480

Dokładniejsze informacje na temat raportowania w warunkach hiperinflacji przedstawione zostały w punkcie 2.10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej zostały opisane wyniki poszczególnych segmentów, których dane nie zawierają wpływu hiperinflacji. Podejście to jest zgodne z tym jak patrzy na segmenty Zarząd.



Wyniki segmentu Rozwiązania płatnicze

Rozwiązania płatnicze	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	216 705	221 874	-2%	49 124	47 319	4%
Zysk z działalności operacyjnej	36 244	27 412	32%	8 209	5 846	40%
EBITDA	50 243	43 809	15%	11 406	9 342	22%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania płatnicze** osiągnięte w czwartym kwartale 2023 roku wyniosły 49,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,8 mln EUR (4%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Ten nieznaczny wzrost przychodów segmentu został zrealizowany przy jednoczesnej zmianie struktury przychodów zrealizowanych przez poszczególne linie biznesowe. Spadek zanotowały linie odpowiedzialne za dostawy oraz usługi związane z utrzymaniem terminali POS (-1,1 mln EUR) oraz bankomatów (-1,5 mln EUR). Spadki te zostały z nadwyżką skompensowane przez wzrost przychodów zrealizowanych przez linie biznesowe eCommerce oraz Processing (+3,3 mln EUR) oraz linie kierujące ofertę bezpośrednio do punktów sprzedaży, czyli niezależnej sieci terminali płatniczych (IPD) oraz elektronicznych kas fiskalnych ECR (+1,1 mln EUR).

Linia biznesowa odpowiedzialna za terminale POS zanotowała spadek przychodów głównie za sprawą operacji w Europie Zachodniej. W obu przypadkach spadek wynika głównie z wysokich przychodów z tytułu dostaw terminali zrealizowanych w 2022 roku, które w 2023 roku zrealizowane zostały na niższym poziomie. Spadki te zostały częściowo skompensowane wyższymi przychodami na pozostałych rynkach, takich jak Europa Centralna, Ameryka Łacińska, Rumunia, Słowenia i Bułgaria, gdzie wzrosły głównie przychody z własnych usług, a w mniejszej kwocie przychody z tytułu dostaw terminali.

Wspomniany powyżej spadek przychodów w linii odpowiedzialnej za ATM'y zanotowały głównie operacje w Macedonii Północnej oraz Rumunii. W obydwu krajach spadek spowodowany został głównie przez mniejsze dostawy sprzętu, co zostało częściowo skompensowane wzrostem przychodów z własnych usług, głównie utrzymania.

Tak jak wspomniano, powyższe spadki zostały skompensowane przez wzrost w pozostałych liniach. Linie eCommerce oraz Processing zanotowały wzrost głównie za sprawą operacji w Turcji, Serbii, Portugalii, oraz w mniejszym stopniu w Chorwacji i Rumunii. Z uwagi na naturę oferowanych rozwiązań w tych liniach biznesowych wzrost został zrealizowany za sprawą przychodów z własnych usług, głównie opłat transakcyjnych. Drugą linią biznesową, która zanotowała wzrost, są oferowane bezpośrednio do punktów sprzedaży niezależne terminale płatnicze i kasy fiskalne. Linia ta zanotowała wzrost głównie za sprawą operacji w Chorwacji i Rumunii, i podobnie jak w liniach eCommerce oraz Processing, wzrost ten został zrealizowany za sprawą własnych usług oraz opłat subskrypcyjnych i transakcyjnych.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania płatnicze w czwartym kwartale 2023 roku wyniósł 8,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,4 mln EUR (40%). Podobnie jak w przypadku przychodów, w czwartym kwartale 2023 roku wzrost EBIT zanotowały głównie linie eCommerce i Processing, a w mniejszym stopniu linie oferujące rozwiązania bezpośrednio do punktów sprzedaży, czyli niezależna sieć terminali płatniczych oraz niezależna sieć kas fiskalnych. Pozostałe dwie linie, odpowiedzialna za terminale płatnicze oraz odpowiedzialna za bankomaty, zanotowały spadek wyniku operacyjnego.

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania płatnicze w czwartym kwartale 2023 roku wyniosła 11,4 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,1 mln EUR (22%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Niższy wzrost w porównaniu do zysku operacyjnego wynika ze spadku amortyzacji w czwartym kwartale 2023 roku w linii odpowiedzialnej za niezależną sieć terminali płatniczych (IPD) oraz w linii odpowiedzialnej za terminale płatnicze (POS).



Wyniki segmentu Rozwiązania dla bankowości

Rozwiązania dla bankowości	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	78 067	84 058	-7%	17 767	17 927	-1%
Zysk z działalności operacyjnej	19 024	18 260	4%	4 319	3 893	11%
EBITDA	22 355	21 859	2%	5 076	4 662	9%

Segment **Rozwiązania dla bankowości** osiągnął w czwartym kwartale 2023 roku sprzedaż na poziomie 17,8 mln EUR, co oznacza spadek o 0,2 mln EUR (-1%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Spadek przychodów zanotowała linia

odpowiedzialna za rozwiązania wielokanałowe (-1,2 mln EUR), co wynika z mniejszych przychodów z tytułu sprzedaży licencji w Chorwacji oraz niższych przychodów z tytułu usług wdrożeniowych w Chorwacji i Serbii. Spadek ten został w dużej mierze skompensowany przez wyższe przychody w linii odpowiedzialnej za centralne systemy bankowe (+0,6 mln EUR) oraz w linii odpowiedzialnej za rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa (0,6 mln EUR). Zmianie uległa struktura aktywności - przy spadku przychodów z tytułu licencji własnych wzrosły przychody z tytułu realizowanych usług wdrożenia oraz modyfikacji oprogramowania.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dla bankowości w czwartym kwartale 2023 roku wyniósł 4,3 mln EUR, co oznacza wzrost o 0,4 mln EUR (11%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Podobnie jak w przypadku przychodów, spadek wyniku zanotowała linia odpowiedzialna za rozwiązania wielokanałowe, a pozostałe dwie linie zanotowały wzrost wyników.

Skonsolidowana wartość EBITDA w czwartym kwartale 2023 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania dla bankowości o 0,4 mln EUR (9%) i osiągnęła wartość 5,1 mln EUR, co jest pochodną zmiany zysku operacyjnego.



Wyniki segmentu Rozwiązania dedykowane

Rozwiązania dedykowane	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody ze sprzedaży	204 264	184 616	11%	46 018	39 374	17%
Zysk z działalności operacyjnej	9 699	17 146	-43%	2 208	3 659	-40%
EBITDA	13 524	21 079	-36%	3 079	4 497	-32%

Przychody ze sprzedaży segmentu Rozwiązania dedykowane w czwartym kwartale 2023 roku wyniosły 46,0 mln EUR, co oznacza wzrost o 6,6 mln EUR (17%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost przychodów zanotowały obydwie linie biznesowe segmentu, jednak większość wzrostu została zrealizowana przez linię odpowiedzialną za infrastrukturę oraz rozwiązania stron trzecich. W tym zakresie największy wzrost odnotowały operacje w Rumunii głównie za sprawą dostaw licencji stron trzecich oraz sprzętu IT, a w mniejszym stopniu w Bośni i Hercegowinie, spadek zaś zanotowały operacje w Serbii oraz Macedonii Północnej. Równocześnie linia Rozwiązań dedykowanych odpowiedzialna za własne rozwiązania zanotowała wzrost na sprzedaży własnych usług wdrożeniowych, modyfikacyjnych oraz utrzymania, przy spadku przychodów z tytułu usług outsourcingu procesów biznesowych.

Pomimo opisanego wzrostu przychodów, segment Rozwiązania dedykowane zanotował spadek zysku z działalności operacyjnej do poziomu 2,2 mln EUR. Oznacza to spadek o 1,5 mln EUR w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, co skutkowało spadkiem rentowności o blisko 2 punkty procentowe. Spadek wyniku związany jest z dwoma realizowanymi projektami. Na projekcie realizowanym dla klienta z sektora telekomunikacji odwrócone zostały rozpoznane wcześniej przychody w związku z zaistniałym ryzykiem niedokończenia projektu, zaś na projekcie realizowanym dla klienta z sektora publicznego na koniec 2023 została zaksięgowana rezerwa na spodziewane w przyszłości straty konieczne do wygenerowania w celu zamknięcia projektu.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w czwartym kwartale 2023 wyniosła 3,1 mln EUR, co oznacza spadek o 1,4 mln EUR w stosunku do ubiegłego roku.

Zysk netto

Skonsolidowany zysk netto Grupy ASEE za czwarty kwartał 2023 roku wyniósł 11,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 3,1 mln EUR (38%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost zysku netto poza rosnącym zyskiem operacyjnym wynika głównie z wyniku na działalności finansowej, który był w czwartym kwartale 2023 o 1,9 mln EUR wyższy niż w roku poprzednim, co wynikało głównie z nadwyżki przychodów finansowych na kosztach finansowych związanych z wyceną zobowiązań odroczonej z tytułu płatności za akcje nabytych spółek oraz wyceny opcji PUT akcjonariuszy mniejszościowych (+1,6 mln EUR). Dodatkowo wynik Grupy w 2023 roku został obciążony niższą kwotą kosztów finansowych wynikających z dywidend dla akcjonariuszy mniejszościowych, które z uwagi na użytą metodę konsolidacji, obciążają koszty finansowe (-0,4 mln EUR z tytułu dywidendy z Helius oraz Avera vs -0,9 mln EUR z tytułu dywidendy z BS Telecom). Wzrosty te zostały zaś skompensowane przez wyższe (-0,2 mln EUR) koszty odsetkowe.

Efektywna stopa podatkowa w czwartym kwartale 2023 roku wyniosła 20,8% i spadła o 4,8% w stosunku do czwartego kwartału 2022 roku.

	3 miesiące do 31 grudnia 2023 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2023 Zgodnie z MSSF tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2023 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	3 miesiące do 31 grudnia 2023 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Działalność finansowa	188	1 220	1 408	57	321	377
Zysk przed opodatkowaniem	65 155	(2 025)	63 130	14 792	(397)	14 395
Podatek dochodowy	(13 533)	(602)	(14 135)	(3 069)	(131)	(3 200)
Zysk za okres sprawozdawczy	51 622	(2 627)	48 995	11 723	(528)	11 196

4.2. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za cały 2023 rok /narastająco/

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN	Zmiana %	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	1 642 531	1 565 493	5%	362 720	333 916	9%
Zysk brutto ze sprzedaży	422 211	392 679	8%	93 237	83 758	11%
Zysk netto ze sprzedaży	224 909	214 885	5%	49 667	45 834	8%
Zysk z działalności operacyjnej	226 008	215 453	5%	49 909	45 956	9%
EBITDA	314 449	308 820	2%	69 440	65 871	5%
Zysk za okres sprawozdawczy	208 328	195 556	7%	46 005	41 712	10%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	200 362	187 828	7%	44 246	40 063	10%

Przychody ze sprzedaży Grupy ASEE za 2023 rok wyrażone w PLN wyniosły 1 642,5 mln PLN. Oznacza to wzrost o 77,0 mln PLN (5%) w stosunku do roku ubiegłego. Zysk z działalności operacyjnej w tym samym okresie wzrósł o 10,6 mln PLN (5%) i osiągnął poziom 226,0 mln PLN. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w 2023 roku wyniósł 200,4 mln PLN, co oznacza wzrost o 12,5 mln PLN (7%) w stosunku do roku 2022. Z kolei wartość EBITDA osiągnięta w 2023 roku wyniosła 314,4 mln PLN w stosunku do 308,8 mln PLN w ubiegłym roku (wzrost o 2%).

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za 2023 rok wyrażone w EUR wzrosły o 28,8 mln EUR (9%) i wyniosły 362,7 mln EUR. Zysk z działalności operacyjnej w tym samym okresie wyniósł 49,9 mln EUR po wzroście o 4,0 mln EUR (9%). Z kolei wartość EBITDA wzrosła z 65,9 mln EUR do 69,4 mln EUR (5%). Wyższe dynamiki wzrostu kwot wyrażonych w EUR wynikają z umocnienia się PLN w stosunku do EUR i spadku średniego kursu używanego do przeliczenia rachunku zysków i strat o 3,4%.

Do tak znaczącej poprawy wyników finansowych w stosunku do ubiegłego roku przyczyniło się zwiększenie skali działalności w segmencie Rozwiązania dla bankowości oraz zmiana struktury działalności w segmencie Rozwiązania płatnicze, co zostało dokładniej opisane poniżej. Lepsze wyniki Grupy ASEE to przede wszystkim zasługa wzrostu organicznego oraz w mniejszym stopniu zrealizowanych akwizycji.

W trakcie 2022 oraz 2023 roku Grupa ASEE zamknęła szereg akwizycji, co zostało opisane w punkcie 6.4. not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wpływ nowo nabytych spółek na wyniki Grupy ASEE w 2023 roku, wyliczony jako różnica ich wpływu na skonsolidowany wynik Grupy w 2023 oraz w 2022 roku za okresy objęte konsolidacją, wyniósł na poziomie przychodów 5,7 mln EUR, na poziomie zysku operacyjnego 0,3 mln EUR (z uwzględnieniem amortyzacji PPA w kwocie 0,3 mln EUR), a na poziomie EBITDA 0,7 mln EUR, przy czym w wynikach tych ujęto odpis rozpoznany w ramach procesów PPA oprogramowania w kwocie 0,2 mln EUR.

Powyżej wymienione wyniki za 2023 rok zawierają ponadto efekt ujęcia hiperinflacji (zgodnie z MSR 29) w odniesieniu do operacji tureckich. Wpływ ten został przedstawiony w poniższej tabeli:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 Zgodnie z MSSF tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ Hiperinflacji tys. EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 645 788	(3 257)	1 642 531	363 440	(719)	362 720
Zysk brutto ze sprzedaży	426 828	(4 617)	422 211	94 257	(1 020)	93 237
Zysk netto ze sprzedaży	228 023	(3 114)	224 909	50 354	(688)	49 667
Zysk z działalności operacyjnej	229 367	(3 359)	226 008	50 651	(742)	49 909
EBITDA	316 306	(1 857)	314 449	69 850	(410)	69 440
Zysk za okres sprawozdawczy	188 748	19 580	208 328	41 681	4 324	46 005
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	180 889	19 473	200 362	39 946	4 300	44 246

Dokładniejsze informacje na temat raportowania w warunkach hiperinflacji przedstawione zostały w punkcie 2.10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej zostały opisane wyniki poszczególnych segmentów, których dane nie zawierają wpływu hiperinflacji. Podejście to jest zgodne z tym jak patrzy na segmenty Zarząd.



Wyniki segmentu Rozwiązania płatnicze

Rozwiązania płatnicze	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	754 030	752 773	0%	166 513	160 565	4%
Zysk z działalności operacyjnej	123 215	111 110	11%	27 210	23 699	15%
EBITDA	182 009	175 625	4%	40 193	37 460	7%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania płatnicze** osiągnięte w 2023 roku wyniosły 166,5 mln EUR, co oznacza wzrost o 5,9 mln EUR (4%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Ten nieznaczny wzrost przychodów segmentu został zrealizowany przy jednoczesnej zmianie struktury przychodów zrealizowanych przez poszczególne linie biznesowe. Spadek zanotowały linie odpowiedzialne za dostawy oraz usługi związane z utrzymaniem terminali POS (-1,0 mln EUR) oraz bankomatów (-6,1 mln EUR). Spadki te zostały z nadwyżką skompensowane przez wzrost przychodów zrealizowanych przez linie biznesowe eCommerce oraz Processing (+9,0 mln EUR) oraz linie kierujące ofertę bezpośrednio do punktów sprzedaży, czyli niezależnej sieci terminali płatniczych (IPD) oraz elektronicznych kas fiskalnych ECR (+4,0 mln EUR).

Linia biznesowa odpowiedzialna za terminale POS zanotowała spadek przychodów głównie za sprawą operacji w Europie Zachodniej oraz Serbii. W obu przypadkach spadek wynika głównie z wysokich przychodów z tytułu dostaw terminali zrealizowanych w 2022 roku, które w 2023 roku zrealizowane zostały na niższym poziomie. Spadki te zostały częściowo skompensowane wyższymi przychodami z tytułu usług własnych na powyższych rynkach oraz wyższymi przychodami na pozostałych rynkach, takich jak Europa Centralna, Ameryka Łacińska, Rumunia, Słowenia i Bułgaria, gdzie wzrosły głównie przychody z własnych usług, a w mniejszej kwocie przychody z tytułu dostaw terminali. Dzięki temu całkowity wzrost własnych usług utrzymania, instalacji, wdrożenia, jak i własnych opłat subskrypcyjnych w ujęciu rok do roku wyniósł blisko 11%.

Wspomniany powyżej spadek przychodów w linii odpowiedzialnej za ATM'y zanotowały głównie operacje w Serbii a w mniejszym stopniu w Macedonii Północnej oraz Chorwacji. We wszystkich trzech krajach spadek spowodowany został głównie przez mniejsze dostawy sprzętu co zostało częściowo skompensowane wzrostem przychodów z własnych usług, głównie utrzymania. Podobnie jak w przypadku linii odpowiedzialnej za terminale płatnicze, również linia odpowiedzialna za bankomaty zanotowała wzrost całkowitych przychodów z usług utrzymania, instalacji, wdrożenia, jednak na niższym, bo 5% poziomie. Na wzrost ten miała pozytywny wpływ również niezależna sieć bankomatów MoneyGet w szczególności za sprawą nastawionej na ruch turystyczny sieci w Albanii oraz mającej charakter sieci współdzielonej sieć w Serbii. Wzrosty te zostały częściowo skompensowane przez niższe przychody na terenie Chorwacji, co jest związane z przyjęciem przez Chorwację euro od 1 stycznia 2023 roku.

Tak jak wspomniano powyższe spadki zostały skompensowane przez wzrost w pozostałych liniach. Linie eCommerce oraz Processing zanotowały wzrost głównie za sprawą operacji w Turcji, Serbii, Portugalii, a w mniejszym stopniu w Chorwacji, Rumunii oraz Bośni i Hercegowinie. Z uwagi na naturę oferowanych rozwiązań w tych liniach biznesowych, wzrost został zrealizowany za sprawą przychodów z własnych usług, głównie opłat transakcyjnych. Drugą linią biznesową, która zanotowała wzrost, są oferowane bezpośrednio do punktów sprzedaży niezależne terminale płatnicze i kasy fiskalne. Linia ta zanotowała wzrost głównie za sprawą operacji w Chorwacji i Rumunii, i podobnie jak w liniach eCommerce oraz Processing, wzrost ten został zrealizowany za sprawą własnych usług oraz opłat subskrypcyjnych i transakcyjnych.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania płatnicze w 2023 roku wyniósł 27,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 3,5 mln EUR (15%). Podobnie jak w przypadku przychodów, w 2023 roku wzrost EBIT zanotowały głównie linie eCommerce oraz Processing oraz linie oferujące rozwiązania bezpośrednio do punktów sprzedaży, czyli niezależna sieć terminali płatniczych oraz niezależna sieć kas fiskalnych. Nieznaczny wzrost, pomimo spadku przychodów, zanotowała również linia odpowiedzialna za sprzedaż i utrzymanie terminali płatniczych. Jedyną linią, która zanotowała spadek wyniku operacyjnego, była linia odpowiedzialna za terminale płatnicze co jest głównie związane z niższymi przychodami z tytułu dostaw ATM'ów.

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania płatnicze w 2023 roku wyniosła 40,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,7 mln EUR (7%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Niższy wzrost w porównaniu do zysku operacyjnego

wynika ze spadku amortyzacji w 2023 roku w linii odpowiedzialnej za niezależną sieć terminali płatniczych (IPD) oraz w linii odpowiedzialnej za terminale płatnicze (POS).



Wyniki segmentu Rozwiązania dla bankowości

Rozwiązania dla bankowości	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody ze sprzedaży	301 616	275 497	10%	66 606	58 763	13%
Zysk z działalności operacyjnej	68 358	59 536	15%	15 096	12 698	19%
EBITDA	81 529	72 112	13%	18 004	15 381	17%

Segment **Rozwiązania dla bankowości** osiągnął w 2023 roku sprzedaż na poziomie 66,6 mln EUR, co oznacza wzrost o 7,8 mln EUR (13%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wyższe przychody zanotowały wszystkie trzy linie wchodzące w skład segmentu, przy czym najwyższy wzrost wygenerowała linia odpowiedzialna za centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie (4,4 mln EUR), co jest głównie związane z kilkoma dużymi projektami wdrożeniowymi, które były realizowane w ciągu 2023 roku. Naturalnie w segmencie Rozwiązania dla bankowości wzrost nastąpił za sprawą wyższych przychodów z tytułu własnych aktywności. Wzrost zanotowały zarówno przychody z tytułu usług wdrożeniowych i modyfikacyjnych (za sprawą realizowanych projektów), jak i powtarzalne przychody z tytułu utrzymania oraz SaaS.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dla bankowości w 2023 roku wyniósł 15,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,4 mln EUR (19%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Podobnie jak w przypadku przychodów, wszystkie trzy linie biznesowe wchodzące w skład segmentu zanotowały wzrost wyniku w ujęciu rok do roku. Największe wzrosty zanotowały linie odpowiedzialne za centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie oraz za rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa.

Skonsolidowana wartość EBITDA w 2023 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania dla bankowości o 2,6 mln EUR (17%) i osiągnęła wartość 18,0 mln EUR, co jest pochodną zmiany zysku operacyjnego.



Wyniki segmentu Rozwiązania dedykowane

Rozwiązania dedykowane	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody ze sprzedaży	590 142	528 175	12%	130 320	112 658	16%
Zysk z działalności operacyjnej	37 794	42 725	-12%	8 345	9 115	-8%
EBITDA	52 768	57 844	-9%	11 653	12 339	-6%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania dedykowane** w 2023 roku wyniosły 130,3 mln EUR, co oznacza wzrost o 17,7 mln EUR (16%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost przychodów zanotowały obydwie linie biznesowe segmentu, jednak większość wzrostu została zrealizowana przez linię odpowiedzialną za infrastrukturę oraz rozwiązania stron trzecich. W tym zakresie największy wzrost zanotowały operacje w Rumunii głównie za sprawą dostaw licencji stron trzecich oraz sprzętu IT. Równocześnie segment Rozwiązania dedykowane zanotował wzrost na sprzedaży własnych usług wdrożeniowych oraz utrzymania. Wzrost ten został zrealizowany zarówno w linii odpowiedzialnej za własne (Live, BPM) rozwiązania, jak i w linii odpowiedzialnej za sprzedaż rozwiązań stron trzecich i infrastruktury.

Pomimo opisanego wzrostu przychodów, segment Rozwiązania dedykowane zanotował spadek zysku z działalności operacyjnej do poziomu 8,3 mln EUR. Oznacza to spadek o 0,8 mln EUR w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, co zaowocowało spadkiem rentowności o blisko 2 punkty procentowe. Spadek wyniku związany jest z dwoma realizowanymi projektami. Na projekcie realizowanym dla klienta z sektora telekomunikacji odwrócone zostały rozpoznane wcześniej przychody w związku z zaistniałym ryzykiem niedokończenia projektu, zaś na projekcie realizowanym dla klienta z sektora publicznego na koniec 2023 została zaksięgowana rezerwa na spodziewane w przyszłości straty konieczne do wygenerowania w celu zamknięcia projektu.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w 2023 wyniosła 11,7 mln EUR, co oznacza spadek o 0,7 mln EUR w stosunku do ubiegłego roku.

Zysk netto

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE z wyłączeniem efektu raportowania w warunkach hiperinflacji za 2023 rok wyniósł 41,7 mln EUR, co oznacza wzrost o 5,3 mln EUR (15%) w stosunku do ubiegłego roku. Wzrost zysku netto wynika głównie ze wzrostu zysku operacyjnego. Bilans wyniku na operacjach finansowych był wyższy o 1,6 mln EUR niż w roku poprzednim, co wynikało głównie z nadwyżki przychodów finansowych nad kosztami finansowymi związanymi z wyceną zobowiązań odroczonej z tytułu płatności za akcje nabytych spółek oraz wyceny opcji PUT akcjonariuszy mniejszościowych (+2,1 mln EUR). Dodatkowo wynik grupy w 2023 roku został obciążony niższą kwotą kosztów finansowych wynikających z dywidend dla akcjonariuszy mniejszościowych, które z uwagi na użytą metodę konsolidacji, obciążyły koszty finansowe (-0,4 mln EUR z tytułu dywidendy z Helius oraz Avera vs -0,9 mln EUR z tytułu dywidendy z BS Telecom). Na wzrost wyniku na operacjach finansowych wpłynęła również strata rozpoznana na transakcjach kapitałowych w 2022, która nie powtórzyła się w roku 2023. Wzrosty te zostały zaś skompensowane przez wyższe (-0,4 mln EUR) koszty odsetkowe oraz niższe pozytywne różnice kursowe (-1,4 mln EUR).

Efektywna stopa podatkowa w 2023 roku (bez wpływu hiperinflacji) wyniosła 20,0% i utrzymała się na zbliżonym poziomie do 2022 roku, a obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego i odroczonego wyniosło 10,4 mln EUR, czyli było wyższe o 1,5 mln EUR.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 Zgodnie z MSSF tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Działalność finansowa	6 655	22 763	29 418	1 470	5 027	6 496
Zysk przed opodatkowaniem	236 022	19 404	255 426	52 121	4 285	56 406
Podatek dochodowy	(47 274)	176	(47 098)	(10 440)	39	(10 401)
Zysk za okres sprawozdawczy	188 748	19 580	208 328	41 681	4 324	46 005

4.3. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności

	3 miesiące do 31 grudnia 2023	3 miesiące do 31 grudnia 2022	12 miesięcy do 31 grudnia 2023	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
Marża zysku brutto ze sprzedaży	23,3%	22,9%	25,7%	25,1%
Marża zysku EBITDA	17,0%	17,5%	19,1%	19,7%
Marża zysku operacyjnego	12,6%	12,6%	13,8%	13,8%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	9,4%	7,3%	12,2%	12,0%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)			18,0%	18,1%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)			10,1%	11,1%

Marża zysku brutto ze sprzedaży w 2023 roku wyniosła 25,7% i była o 0,6 punktu procentowego wyższa niż w roku poprzednim. Analizując dane r/r dla poszczególnych segmentów (bez przekształceń hiperinflacyjnych) marża brutto ze sprzedaży w segmencie Rozwiązania dla bankowości wzrosła o 1,3 p.p., w segmencie Rozwiązania płatnicze wzrosła o 2,9 p.p., natomiast w segmencie Rozwiązania dedykowane spadła o 1,7 p.p.

Rentowność EBITDA wyniosła 19,1%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było 19,7%. Marża zysku operacyjnego utrzymała się na tym samym poziomie co w roku ubiegłym i wynosiła 13,8%. Spadek rentowności zysku operacyjnego odnotowano w segmencie Rozwiązania dedykowane (-1,7 p.p.), natomiast segment Rozwiązania dla bankowości odnotował wzrost marży zysku operacyjnego o 1,1 p.p., a segment Rozwiązania płatnicze o 1,6 p.p.

Marża zysku za okres sprawozdawczy wyniosła 12,2%, co oznacza niewielki wzrost (o 0,2 p.p.) w porównaniu do rentowności netto osiągniętej w 2022 roku.

Zwrot z kapitału własnego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku pozostał na podobnym poziomie co w 2022 roku i wyniósł 18,0%, natomiast zwrot z aktywów spadł w tym czasie o 1 p.p. i osiągnął poziom 10,1%.

Wskaźniki płynności

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	235 088	247 484
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	1,4
Wskaźnik płynności szybkiej	1,1	1,3
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,4	0,5

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = (krótkoterminowe aktywa finansowe + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wartość kapitału pracującego na koniec grudnia 2023 roku wyniosła 235,1 mln PLN, co oznacza spadek o 12,4 mln PLN w stosunku do stanu z końca 2022 roku.

W trakcie 2023 roku wartość aktywów obrotowych wzrosła o 138,1 mln PLN, głównie w wyniku wzrostu należności pozostałych (o 55,8 mln PLN), zapasów (o 40,8 mln PLN), środków pieniężnych i depozytów (o 15,1 mln PLN), aktywów z tytułu umów z klientami (o 16,4 mln PLN). Wzrost należności pozostałych wynika ze wzrostu należności dotyczących rozliczanych transakcji płatniczych (Paratika, Ifthenpay), natomiast na wyższą wartość zapasów składają się przede wszystkim zakupy w celu realizacji projektów (m.in. dostawy POS, ATM czy licencji od zewnętrznych podmiotów), a także zapasy zakupione na wewnętrzne potrzeby lub na poczet przyszłych kontraktów. Spadek zanotowała jedynie pozycja Inne aktywa niefinansowe (o 7,0 mln PLN), co jest związane z rozliczeniem w 2023 roku wcześniej wpłaconych zaliczek na dostawy.

W tym samym okresie wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 150,5 mln PLN. Wzrost dotyczył przede wszystkim zobowiązań handlowych (o 90,6 mln PLN), zobowiązań z tytułu umów z klientami (o 9,8 mln PLN), pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (o 54,0 mln PLN), zobowiązań budżetowych (o 10,7 mln PLN) oraz rezerw i rozliczeń międzyokresowych kosztów (o 5,3 mln PLN). Zostało to częściowo skompensowane spadkiem salda zobowiązań dotyczących kredytów i pożyczek (14,8 mln PLN), zobowiązań z tytułu leasingu (o 1,6 mln PLN) oraz pozostałych zobowiązań finansowych (o 3,1 mln PLN).

Wskaźniki płynności na koniec 2023 roku pogorszyły się nieco w stosunku do stanu z grudnia 2022, co jest skutkiem zmian opisanych powyżej.

Wskaźniki zadłużenia

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	46,9%	40,2%
Dług / kapitał własny	13,7%	14,3%
Dług / (dług + kapitał własny)	12,0%	12,5%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / aktywa

Dług / kapitał własny = (oprocentowane kredyty bankowe + zobowiązania finansowe z tytułu leasingu) / kapitały własne

Dług / (dług + kapitał własny) = (oprocentowane kredyty bankowe + zobowiązania finansowe z tytułu leasingu) / (oprocentowane kredyty bankowe + zobowiązania finansowe z tytułu leasingu + kapitały własne)

Wskaźnik zadłużenia ogólnego wzrósł z 40,2% na koniec 2022 roku do 46,9% na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zmiana ta jest efektem wzrostu zobowiązań o 242,0 mln PLN, podczas gdy wartość aktywów w tym samym czasie wzrosła o 246,9 mln PLN. Wzrost salda zobowiązań to efekt wyższych zobowiązań handlowych (wzrost o 90,6 mln PLN), pozostałych zobowiązań finansowych (o 79,3 mln PLN w tym pojawienie się nowych zobowiązań związanych z Avera, Ifthenpay i Dwelt), pozostałych zobowiązań (wzrost łącznie o 54,0 mln PLN), zobowiązań z tytułu umów z klientami (które wzrosły łącznie o 12,0 mln PLN), zobowiązań budżetowych (10,7 mln PLN) oraz zobowiązań z tytułu leasingu (o 2,6 mln PLN). Zostało to częściowo skompensowane spadkiem salda zobowiązań związanych z kredytami i pożyczkami, które w 2023 roku spadły o 9,4 mln PLN, oraz spadkiem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (2,9 mln PLN). Do wzrostu wartości aktywów w tym samym czasie przyczyniła się zmiana sumy aktywów obrotowych o 138,1 mln PLN oraz zmiana sumy aktywów trwałych o 108,7 mln PLN. Aktywa trwałe wzrosły głównie w pozycji wartość firmy (119,1 mln PLN), co było konsekwencją nowych akwizycji.

Wskaźnik długu do kapitałów spadł o 0,6 p.p., a wskaźnik długu do sumy zobowiązań odsetkowych i kapitału spadł o 0,5 p.p. w porównaniu do końca 2022 roku. Wskaźniki długu obniżyły się głównie z powodu spadku zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek z 115,1 mln PLN na koniec 2022 roku do 105,7 mln PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku (spadek o 9,4 mln PLN). Spadek ten to efekt spłat dotychczasowych kredytów zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami. Dodatkowo wzrosła także wartość kapitałów własnych o 4,9 mln PLN.

4.4. Struktura skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
-------------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

	tys. PLN	tys. PLN	Udział w sumie bilansowej %	Udział w sumie bilansowej %
Aktywa trwałe	1 165 460	1 056 717	55%	57%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	180 480	195 585	9%	10%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	46 309	43 131	2%	2%
Wartość firmy	913 187	794 100	43%	42%
Pozostałe aktywa finansowe	2 021	2 424	0%	0%
Pozostałe	23 463	21 477	1%	1%
Aktywa obrotowe	950 631	812 500	45%	43%
Zapasy	97 872	57 045	5%	3%
Rozliczenia międzyokresowe	53 904	48 008	3%	3%
Należności handlowe	299 114	290 358	14%	16%
Aktywa z tytułu umów z klientami	95 104	78 739	4%	4%
Środki pieniężne i depozyty	313 112	298 034	15%	16%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 173	319	0%	0%
Pozostałe należności	79 663	23 822	4%	1%
Pozostałe	10 689	16 175	1%	1%
RAZEM AKTYWA	2 116 091	1 869 217	100%	100%

Aktywa trwałe na koniec grudnia 2023 roku stanowiły 55% sumy bilansowej Grupy ASEE, a ich głównym składnikiem była wartość firmy. Jej zmiany wynikają z umocnienia bądź osłabienia się złotego w stosunku do walut lokalnych, w których wyrażone są komponenty wartości firmy oraz z ewentualnych akwizycji czy sprzedaży spółek Grupy, a także przeliczeń hiperinflacyjnych. W trakcie 2023 roku wartość firmy wzrosła o 119,1 mln PLN za sprawą nowych akwizycji (178,5 mln PLN), przeliczeń hiperinflacyjnych (37,5 mln PLN) oraz różnic kursowych z przeliczenia (-96,9 mln PLN). Szczegóły dotyczące rozliczenia nowych akwizycji i ich wpływu na wartość firmy zostały przedstawione w punkcie 6.4 not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok 2023. Udział wartości firmy w sumie bilansowej wzrósł r/r o 1 p.p i wynosił na koniec 2023 roku 43%.

Drugą największą pozycją aktywów trwałych Grupy ASEE są rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne, w których prezentowane są przede wszystkim terminale płatnicze i bankomaty wykorzystywane w celu świadczenia usług outsourcingu procesów płatniczych realizowanych w segmencie Rozwiązania płatnicze. Wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych spadła w ciągu 2023 roku o 15,1 mln PLN i osiągnęła wartość 180,5 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na koniec 2023 roku wynosiła 950,6 mln PLN, co stanowiło 45% sumy bilansowej Grupy ASEE. Podobnie jak na koniec 2022 roku, największe pozycje aktywów obrotowych stanowiły środki pieniężne i depozyty, które po wzroście o 15,1 mln PLN osiągnęły wartość 313,1 mln PLN oraz należności handlowe, których wartość na koniec 2023 roku wyniosła 299,1 mln PLN (wzrost o 8,8 mln PLN). Jednakże najwyższy wzrost wartości w porównaniu do 2022 roku zanotowały następujące pozycje aktywów obrotowych: należności pozostałe (wzrost o 55,8 mln PLN), zapasy (wzrost o 40,8 mln PLN) oraz aktywa z tytułu umów z klientami (wzrost o 16,4 mln PLN).

Struktura pasywów	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN	31 grudnia 2023 %	31 grudnia 2022 %
Kapitał własny	1 123 596	1 118 680	53%	60%
Zobowiązania długoterminowe	276 952	185 521	13%	10%
Kredyty bankowe, pożyczki	54 124	48 635	3%	3%
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 867	25 700	1%	1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	174 055	91 566	8%	5%
Inne	18 906	19 620	1%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	715 543	565 016	34%	30%
Kredyty bankowe, pożyczki	51 610	66 455	2%	4%
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 833	19 418	1%	1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	58 928	62 071	3%	3%
Zobowiązania handlowe	214 561	123 980	10%	7%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	158 114	148 360	7%	8%
Zobowiązania budżetowe	66 124	55 438	3%	3%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	102 856	48 894	5%	3%
Pozostałe	45 517	40 400	2%	2%

RAZEM PASYWA	2 116 091	1 869 217	100%	100%
--------------	-----------	-----------	------	------

Udział kapitału własnego w strukturze pasywów ogółem spadł z 60% na dzień 31 grudnia 2022 roku do 53% na koniec 2023 roku, z kolei jego wartość wzrosła w tym czasie o 4,9 mln PLN, głównie za sprawą wyniku roku 2023.

Suma zobowiązań Grupy ASEE wzrosła w trakcie 2023 roku o 242,0 mln PLN i na koniec grudnia osiągnęła poziom 992,5 mln PLN, co stanowi 47% sumy bilansowej. Wartość zobowiązań długoterminowych wzrosła w trakcie 2023 roku o 91,4 mln PLN przede wszystkim na skutek wyższego salda pozostałych zobowiązań finansowych (wzrost o 82,5 mln PLN), kredytów bankowych i pożyczek (5,5 mln PLN) oraz zobowiązań z tytułu leasingu (4,2 mln PLN). Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły w ostatnich dwunastu miesiącach o 150,5 mln PLN. Wyższe salda zobowiązań krótkoterminowych zanotowano praktycznie we wszystkich liniach bilansu, poza kredytami bankowymi i pożyczkami (spadek o 14,8 mln PLN), pozostałymi zobowiązaniami finansowymi (spadek o 3,1 mln PLN) oraz zobowiązaniami z tytułu leasingu (spadek o 1,6 mln PLN). Zmiany sald zobowiązań zostały szczegółowo opisane powyżej w punkcie *Analiza wskaźnikowa*.

4.5. Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	309 609	240 576
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(119 957)	(96 449)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(133 205)	(75 162)
Zmiana stanu środków pieniężnych	56 447	68 965
Środki pieniężne na koniec okresu	285 297	264 764

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2023 roku wyniosły 309,6 mln PLN, co oznacza wzrost o 69,0 mln PLN w porównaniu do ubiegłego roku. Wzrost przepływów z działalności operacyjnej to efekt wyższego wyniku oraz dodatnich zmian kapitału pracującego.

Wydatki netto w działalności inwestycyjnej w 2023 roku wyniosły -120,0 mln PLN. Najistotniejsze pozycje w przepływach inwestycyjnych to nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, w tym wydatki na R&D, w kwocie -61,8 mln PLN, wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych w kwocie -60,1 mln PLN. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmuje: nabycie rzeczowych aktywów trwałych (55,8 mln PLN), nabycie wartości niematerialnych (5,3 mln PLN) oraz nakłady na prace rozwojowe (0,6 mln PLN). Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych obejmują wydatki związane z Bithat w Rumunii, Helius Systems w Albanii, Smarttek w Turcji, Avera w Słowenii, Ifthenpay w Portugalii i Dwelt w Bośni i Hercegowinie.

Przepływy z działalności finansowej w 2023 roku zamknęły się saldem -133,2 mln PLN. Wpływy wynikały głównie z zaciągnięcia pożyczek/kredytów w kwocie 32,2 mln PLN. Wydatki natomiast to: wypłata dywidendy przez jednostkę dominującą -75,8 mln PLN, wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących -10,7 mln PLN, spłata pożyczek/kredytów -30,0 mln PLN, spłata zobowiązań leasingowych 22,0 mln PLN oraz zakup udziałów niekontrolujących -22,5 mln PLN.

4.6. Informacje dotyczące struktury geograficznej wyników

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku w tys. PLN	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Środkowa	Pozostałe	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
Przychody ze sprzedaży	116 074	235 982	66 991	302 274	414 099	153 417	209 960	37 806	55 403	113 269	(59 487)	(3 257)	1 642 531
Koszt własny sprzedaży	(82 053)	(159 132)	(44 505)	(262 877)	(299 610)	(97 577)	(169 629)	(28 781)	(43 181)	(82 041)	59 221	(1 360)	(1 211 525)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(6 099)	(1 039)	73	(576)	(1 141)	335	(33)	(32)	(31)	(252)	-	-	(8 795)
Zysk brutto ze sprzedaży	27 922	75 811	22 559	38 821	113 348	56 175	40 298	8 993	12 191	30 976	(266)	(4 617)	422 211
Koszty sprzedaży	(6 973)	(23 546)	(4 397)	(13 447)	(24 912)	(16 031)	(5 128)	(1 791)	(3 426)	(5 029)	2 194	1 178	(101 308)
Koszty ogólnego zarządu	(7 347)	(16 409)	(5 792)	(11 217)	(20 302)	(12 515)	(7 258)	(3 365)	(3 979)	(5 657)	(2 478)	325	(95 994)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	13 602	35 856	12 370	14 157	68 134	27 629	27 912	3 837	4 786	20 290	(550)	(3 114)	224 909
Pozostałe przychody operacyjne	311	1 764	231	141	440	1 137	109	127	46	408	(806)	(236)	3 672
Pozostałe koszty operacyjne	(165)	(550)	(89)	(269)	(242)	(455)	(283)	(761)	(64)	(82)	314	(9)	(2 655)

Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych

	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	-	-	82
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	13 748	37 070	12 512	14 029	68 332	28 311	27 738	3 203	4 768	20 698	(1 042)	(3 359)	226 008
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku													
w tys. EUR													
Przychody ze sprzedaży	25 633	52 112	14 794	66 751	91 446	33 879	46 366	8 349	12 235	25 011	(13 137)	(719)	362 720
Koszt własny sprzedaży	(18 120)	(35 141)	(9 828)	(58 051)	(66 163)	(21 548)	(37 459)	(6 356)	(9 536)	(18 117)	13 078	(300)	(267 541)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(1 347)	(229)	16	(127)	(252)	74	(7)	(7)	(7)	(56)	-	-	(1 942)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 166	16 742	4 982	8 573	25 031	12 405	8 900	1 986	2 692	6 838	(59)	(1 019)	93 237
Koszty sprzedaży	(1 540)	(5 200)	(971)	(2 970)	(5 501)	(3 540)	(1 132)	(396)	(757)	(1 110)	485	260	(22 372)
Koszty ogólnego zarządu	(1 622)	(3 624)	(1 279)	(2 477)	(4 483)	(2 764)	(1 603)	(743)	(879)	(1 249)	(547)	72	(21 198)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	3 004	7 918	2 732	3 126	15 047	6 101	6 165	847	1 056	4 479	(121)	(687)	49 667
Pozostałe przychody operacyjne	69	390	51	31	97	251	24	28	10	87	(178)	(52)	808
Pozostałe koszty operacyjne	(36)	(121)	(20)	(59)	(53)	(100)	(62)	(168)	(14)	(18)	69	(2)	(584)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-	-	18
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	3 037	8 187	2 763	3 098	15 091	6 252	6 127	707	1 052	4 566	(230)	(741)	49 909

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku 1 EUR: 4,5284 PLN.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku:

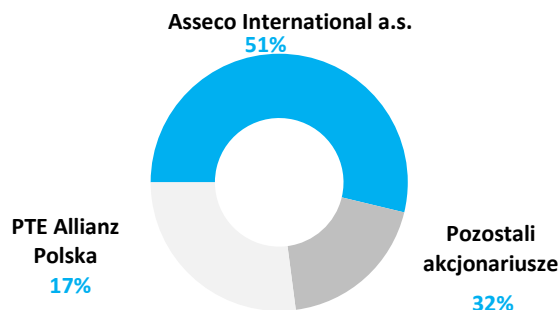
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku (przekształcone)													
w tys. PLN													
Przychody ze sprzedaży	136 354	224 751	82 425	237 584	408 798	124 453	230 235	29 901	39 838	91 355	(49 249)	9 048	1 565 493
Koszt własny sprzedaży	(97 955)	(158 028)	(58 448)	(208 672)	(310 095)	(72 684)	(189 572)	(22 661)	(28 184)	(63 984)	46 061	(6 702)	(1 170 924)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(339)	(1 055)	(90)	(331)	(300)	233	-	13	73	(94)	-	-	(1 890)
Zysk brutto ze sprzedaży	38 060	65 668	23 887	28 581	98 403	52 002	40 663	7 253	11 727	27 277	(3 188)	2 346	392 679
Koszty sprzedaży	(7 962)	(21 565)	(5 470)	(11 541)	(21 422)	(13 336)	(3 560)	(2 379)	(2 867)	(4 724)	1 628	159	(93 039)
Koszty ogólnego zarządu	(6 940)	(15 489)	(5 234)	(9 339)	(16 438)	(9 849)	(8 863)	(3 508)	(3 949)	(4 833)	169	(482)	(84 755)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	23 158	28 614	13 183	7 701	60 543	28 817	28 240	1 366	4 911	17 720	(1 391)	2 023	214 885
Pozostałe przychody operacyjne	203	1 369	449	150	354	52	565	13	4	430	(423)	1	3 167
Pozostałe koszty operacyjne	(82)	(753)	(312)	(335)	(582)	(623)	(82)	(54)	(52)	(143)	380	58	(2 580)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	23 279	29 230	13 320	7 516	60 315	28 246	28 723	1 325	4 863	17 988	(1 434)	2 082	215 453
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku (przekształcone)													
w tys. EUR													
Przychody ze sprzedaży	29 084	47 939	17 581	50 676	87 196	26 546	49 109	6 378	8 497	19 485	(10 505)	1 930	333 916
Koszt własny sprzedaży	(20 894)	(33 707)	(12 467)	(44 509)	(66 143)	(15 503)	(40 435)	(4 834)	(6 012)	(13 647)	9 825	(1 430)	(249 756)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(72)	(225)	(19)	(71)	(64)	50	-	3	16	(20)	-	-	(402)
Zysk brutto ze sprzedaży	8 118	14 007	5 095	6 096	20 989	11 093	8 674	1 547	2 501	5 818	(680)	500	83 758
Koszty sprzedaży	(1 698)	(4 600)	(1 167)	(2 462)	(4 569)	(2 845)	(759)	(507)	(612)	(1 007)	347	34	(19 845)
Koszty ogólnego zarządu	(1 480)	(3 304)	(1 116)	(1 992)	(3 506)	(2 101)	(1 890)	(748)	(842)	(1 032)	36	(103)	(18 078)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	4 940	6 103	2 812	1 642	12 914	6 147	6 025	292	1 047	3 779	(297)	431	45 835
Pozostałe przychody operacyjne	43	292	96	32	76	11	121	3	1	91	(90)	-	676
Pozostałe koszty operacyjne	(17)	(161)	(67)	(71)	(124)	(133)	(17)	(12)	(11)	(31)	81	12	(551)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	4 966	6 234	2 841	1 603	12 866	6 025	6 129	283	1 037	3 835	(306)	443	45 956

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 roku 1 EUR: 4,6883 PLN.

5. AKCJE I AKCJONARIAT

5.1. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu w dniu 31 grudnia 2023 roku



Na dzień 31 grudnia 2023 roku AI (jednostka dominująca wyższego szczebla) posiadała 26 407 081 akcji Spółki, stanowiących 50,89% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 26 407 081 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 50,89% ogólnej liczby głosów. Jednostką dominującą w stosunku do Asseco International jest Asseco Poland S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 27 lutego 2024 roku, a także na dzień 31 grudnia 2023 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 27 lutego 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 407 081	50,89%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	8 738 000	16,84%
Pozostali akcjonariusze	16 749 170	32,28%
Razem	51 894 251	100,00%

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2022 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2022 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 407 081	50,89%
Fundusze Emerytalne zarządzane przez PTE Allianz Polska S.A.*	8 748 258	16,86%
Pozostali akcjonariusze	16 738 912	32,26%
Razem	51 894 251	100,00%

*W dniu 30.12.2022 nastąpiło połączenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva Santander S.A. z Powszechnym Towarzystwem Emerytalnym Allianz Polska S.A. Obecnie akcjonariuszami ASEE są następujące fundusze zarządzane przez PTE Allianz Polska S.A.: Allianz OFE, Allianz DFE i II Allianz OFE.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela prezentuje zestawienie stanu posiadania akcji Asseco South Eastern Europe S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące:

	27 lutego 2024	31 grudnia 2023	24 października 2023	31 grudnia 2022
Piotr Jeleński	1 253 492	1 253 492	1 253 492	1 253 492
Miljan Mališ ¹⁾	318 436	338 436	338 436	338 436
Michał Nitka	45 000	45 000	45 000	45 000
Kostadin Slavkoski	44 315	44 315	44 315	44 315

¹⁾ Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie posiadali akcji Asseco South Eastern Europe S.A. w żadnym z prezentowanych okresów.

5.2. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie istnieją żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

6. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka” lub „Emitent”) poczynawszy od 1 lipca 2021 roku podlega „Dobrym praktykom spółek notowanych na GPW 2021” uchwalonym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 marca 2021 roku.

Tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego obowiązujących Spółkę (Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2021) jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych:

<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

6.1. Postanowienia, w zakresie których Asseco South Eastern Europe odstąpiło od zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz przyczyny odstąpienia

Zarząd Spółki wskazał odstąpienie od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW 2021”:

Rozdział 1. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Spółka w 2020 roku przeprowadziła analizę istotności w zakresie tematyki ESG. Na podstawie wyników tego badania, Spółka wyznaczy strategiczne cele w obszarze ESG oraz mierniki służące pomiarowi ich realizacji. Informacje dotyczące zagadnień środowiskowych oraz spraw społecznych i pracowniczych w odniesieniu do działalności Spółki są dostępne w sprawozdaniu Grupy ASEE na temat informacji niefinansowych opublikowanym na stronie internetowej Spółki. Spółka podejmie kierunkowe decyzje dotyczące całościowego włączenia kwestii ESG do jej strategii biznesowej.

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Spółka realizuje szereg działań związanych z zapewnieniem należytych warunków pracy czy poszanowaniem praw pracowników. Spółka przeprowadziła także badanie istotności w zakresie obszaru ESG w Grupie ASEE. Spółka podejmie kierunkowe decyzje dotyczące całościowego włączenia kwestii ESG do jej strategii biznesowej wraz z określonymi miernikami.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Informacje dotyczące działalności Spółki, w tym realizacji jej najistotniejszych zamierzeń, są udostępniane na stronie internetowej Spółki oraz w publikowanych raportach bieżących i okresowych. W szczególności informacje dotyczące zagadnień środowiskowych oraz spraw społecznych i pracowniczych, dostępne są w sprawozdaniu Grupy ASEE na temat danych niefinansowych opublikowanym na stronie internetowej Spółki. Spółka nie określa długoterminowych celów finansowych i mierników realizacji tych celów. Spółka wyznacza roczne cele finansowe, mierniki realizacji tych celów są określone corocznie w planie budżetowym Spółki. Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę potwierdzają słuszność przyjętych zasad określania celów finansowych. Spółka jest natomiast w trakcie definiowania celów niefinansowych w obszarze ESG. Po włączeniu kwestii ESG do strategii Spółki, Spółka zamierza wyodrębnić wymagane zasadą 1.4 informacje na stronie internetowej.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Spółka przeprowadziła w 2020 roku badanie istotności, którego wyniki umożliwią Spółce wyznaczenie strategicznych celów w obszarze ESG oraz mierników służących pomiarowi ich realizacji. W Spółce zostaną podjęte kierunkowe decyzje dotyczące całościowego

włączenia kwestii ESG do jej strategii biznesowej wraz z określonymi miernikami. Wówczas ustalony zostanie również sposób w jaki w procesach decyzyjnych w Spółce i podmiotach z jej Grupy uwzględniane zostaną kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując również na wynikające z tego ryzyka. Stosowne informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Informacja na temat wskaźnika równości wynagrodzeń została opublikowana w Sprawozdaniu Grupy ASEE na temat danych niefinansowych. Stosunek przeciętnego wynagrodzenia brutto kobiet do przeciętnego wynagrodzenia brutto mężczyzn w poszczególnych kategoriach jest monitorowany na poziomie lokalnych firm. Grupa ASEE rozpoczęła również pracę nad wskaźnikami dla poszczególnych grup pracowniczych. Na podstawie zebranych danych zostanie zbudowana strategia w tym zakresie.

Rozdział 2. Zarząd i Rada Nadzorcza

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Głównymi kryteriami wyboru Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą są odpowiednie kompetencje oraz doświadczenie w branży, w której działa Spółka, co jest zdeterminowane koniecznością zapewnienia składu Zarządu umożliwiającego skuteczną realizację celów biznesowych w segmentach rynku, w których działa Spółka. Skład Rady Nadzorczej umożliwia skuteczny nadzór nad działalnością Spółki. Ponadto, w zakresie wyboru Członków Rady Nadzorczej, Spółka jest zobowiązana do zapewnienia składu Rady Nadzorczej zgodnego przede wszystkim z Ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Obecnie funkcjonujący skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej skutecznie wywiązuje się ze swoich obowiązków, czego potwierdzeniem są bardzo dobre wyniki finansowe osiągane przez Spółkę oraz Grupę ASEE, jak również fakt uzyskiwania absolutorium podczas zwyczajnych walnych zgromadzeń. Spółka deklaruje równy dostęp do sprawowanych funkcji wszystkim kandydatom z poszanowaniem zasady równości szans i w związku z powyższym nie będzie stosowała kryterium zróżnicowania pod względem płci.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Głównymi kryteriami wyboru Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą są odpowiednie kompetencje oraz doświadczenie w branży, w której działa Spółka, co jest zdeterminowane koniecznością zapewnienia składu Zarządu umożliwiającego skuteczną realizację celów biznesowych w segmentach rynku, w których działa Spółka. Skład Rady Nadzorczej umożliwia skuteczny nadzór nad działalnością Spółki. Ponadto, w zakresie wyboru Członków Rady Nadzorczej, Spółka jest zobowiązana do zapewnienia składu Rady Nadzorczej zgodnego przede wszystkim z Ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Obecnie funkcjonujący skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej skutecznie wywiązuje się ze swoich obowiązków, czego potwierdzeniem są bardzo dobre wyniki finansowe osiągane przez Spółkę oraz Grupę ASEE, jak również fakt uzyskiwania absolutorium podczas zwyczajnych walnych zgromadzeń. Spółka deklaruje równy dostęp do sprawowanych funkcji wszystkim kandydatom z poszanowaniem zasady równości szans i w związku z powyższym nie będzie stosowała kryterium zróżnicowania pod względem płci.

2.11.6. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Z uwagi na niestosowanie zasady 2.1. i brak przyjętej w Spółce polityki różnorodności, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej nie będzie zawierało informacji w tym zakresie.

Rozdział 3. Systemy i funkcje wewnętrzne

3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Zasada ta jest stosowana częściowo. W Spółce został powołany audytor wewnętrzny kierujący funkcją audytu wewnętrznego oraz compliance officer odpowiedzialny za system compliance. Natomiast funkcja zarządzania ryzykiem jest obecnie realizowana w Spółce przez dział finansów.

3.5. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.

Zasada ta jest stosowana częściowo. Audytor wewnętrzny i compliance officer w zakresie pełnionej funkcji podlegają bezpośrednio zarządowi. Natomiast w spółce nie ma wyodrębnionej jednostki odpowiedzialnej wyłącznie za system zarządzania ryzykiem, przy czym funkcja zarządzania ryzykiem jest realizowana przez dział finansów.

3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Zasada nie dotyczy spółki.

3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza Spółki, w tym Komitet Audytu monitoruje skuteczność funkcji audytu wewnętrznego oraz systemów kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w oparciu, m.in. o informacje okresowo dostarczane bezpośrednio przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza, w tym Komitet Audytu, mają bezpośrednią możliwość uzyskania od audytora wewnętrznego Spółki, m.in. planów jego pracy, stosownych wyjaśnień zarówno bieżących, jak i okresowych sprawozdań z podjętych i zrealizowanych działań w poszczególnych obszarach działania Spółki, co przyczynia się do zapewnienia efektywnego monitorowania funkcji audytu wewnętrznego. Na tej podstawie Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny funkcji audytu wewnętrznego. W związku z powyższym, Spółka nie widzi potrzeby wykonywania dodatkowego przeglądu funkcji audytu przez audytora zewnętrznego, a ocena funkcji audytu wewnętrznego przez Radę Nadzorczą, w tym Komitet Audytu, w powyższym zakresie jest wystarczająca.

Rozdział 4. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Spółka nie zapewnia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, bowiem akcjonariusze nie zgłaszali dotychczas Spółce takiego zapotrzebowania. Dodatkowo, doświadczenia Spółki odnośnie organizacji i przebiegu walnych zgromadzeń nie wskazują na potrzebę udostępnienia takich rozwiązań. Spółka rozważy jednak możliwość stosowania tej zasady, jeśli zgłaszane będą przez akcjonariuszy takie oczekiwania.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie zapewnia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Spółka dotychczas nie otrzymała zgłoszeń ze strony akcjonariuszy dotyczących ich oczekiwania względem przeprowadzania transmisji walnego zgromadzenia akcjonariuszy.

4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Spółka nie może ograniczać praw akcjonariuszy wynikających z art. 401 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którym to przepisem zgłoszenie projektów uchwał powinno być dokonane przed terminem walnego zgromadzenia. Spółka podejmie działania zachęcające akcjonariuszy do wcześniejszego przedstawiania projektów uchwał.

Rozdział 6. Wynagrodzenia

6.2. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

Wynagrodzenia Członków Zarządu są ustalane i wypłacane na podstawie przyjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, zgodnie z którą Członkowie Zarządu mogą otrzymywać wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników finansowych całej Spółki lub/i jej Grupy Kapitałowej lub/i Segmentu, który nadzoruje dany Członek Zarządu. Spółka nie przewiduje natomiast uzależnienia poziomu wynagrodzenia ww. osób od wyników niefinansowych czy zrównoważonego

rozwoju. Podobne zasady stosowane są przez Spółkę w odniesieniu do jej kluczowych menedżerów. Bardzo dobre wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę ASEE potwierdzają słuszność przyjętych zasad wypłaty wynagrodzenia premiewego Członków Zarządu.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciagu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiedzialnych dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

W Spółce nie funkcjonuje program opcji menedżerskich.

6.2. Główne cechy stosowanych przez Asesco South Eastern Europe systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka sporządza skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych mechanizmów kontrolnych jest okresowa weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta, a w szczególności przegląd sprawozdania półrocznego oraz badanie sprawozdania rocznego. Podmiot pełniący funkcję biegłego rewidenta wybierany jest w sposób, zapewniający niezależność przy realizacji powierzonych zadań.

W celu zapewnienia zgodności działania Spółki ze zmianą przepisów prawa wynikających z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w związku z przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, w dniu 18 października 2017 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła – opracowane przez Komitet Audytu – dokumenty szczegółowo regulujące kwestie związane z wyborem i niezależnością biegłego rewidenta, tj. Politykę i Procedurę wyboru biegłego rewidenta oraz Politykę udzielania zgody na świadczenie usług dozwolonych. Dokumenty te zostały uaktualnione przez Komitet Audytu, a ich nowa wersja zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 25 stycznia 2023 roku. Spółka wdrożyła nowe zasady dotyczące wyboru i rotacji podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia przez te podmioty usług innych niż przegląd/badanie sprawozdań finansowych. Wdrożenie przepisów skutkowało znaczącym wzrostem odpowiedzialności, ale również operacyjnego zaangażowania Komitetu Audytu do realizacji zadań dotyczących wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa. Komitet Audytu Spółki odpowiada za przeprowadzenie procedury przetargowej podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych oraz za przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność. Umowa na przeprowadzanie badania jest podpisywana na co najmniej 2 lata. W 2022 roku po zmianie audytora, została zawarta umowa na przeprowadzenie badania i przeglądy jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za okresy sprawozdawcze obejmujące lata obrotowe 2022 i 2023.

Podmiot uprawniony do przeglądu/badania sprawozdań finansowych w Spółce jest wybierany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań. W celu zapewnienia niezależności wymagana jest nie tylko zmiana podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych w Spółce, ale również zmianę kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd oraz badanie.

W ramach zapewnienia niezależności audytorów zewnętrznych Komitet w szczególności:

- przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące wyboru podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego (audytora zewnętrznego), jak również jego zmiany, ocenę jego pracy, w szczególności w aspekcie jego niezależności,
- wyraża opinię w sprawie zaangażowania audytora zewnętrznego w wykonywanie innych usług niż badanie sprawozdań finansowych Spółki, oraz przedstawia stanowiska odnośnie polityki Spółki w tym zakresie,
- monitoruje niezależność audytora zewnętrznego i jego obiektywizm w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań,
- dokonuje przeglądu efektywności procesu audytu zewnętrznego.

Gwarantem rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz generowania wysokiej jakości danych finansowych są:

- Polityka Rachunkowości oraz Plan Kont, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
- Szereg procedur wewnętrznych regulujących obszary istotnie narażone na ryzyko wynikające ze specyfiki działalności Spółki,
- Prowadzenie ksiąg rachunkowych w zintegrowanym systemie informatycznym klasy ERP.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w spółce ASEE S.A. jest realizowany przez Zarząd, Radę Nadzorczą, Komitet Audytu oraz pozostałych pracowników w drodze obowiązujących procedur i regulacji wewnętrznych (np. zarządzenia, regulaminy, instrukcje, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników). Kluczowe osoby odpowiadają za stworzenie, wdrażanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i przegląd ponoszonego ryzyka. Głównymi elementami systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, mającymi za zadanie wyeliminowanie ryzyka przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są:

- bieżące czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach organizacyjnych Spółki oraz w spółkach zależnych, które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu oraz umożliwiają identyfikowanie istotnego ryzyka i odpowiednie reagowanie na nie,
- sprawny i wiarygodny system informacyjny pozwalający na zbieranie oraz sprawdzanie danych nadsyłanych przez spółki Grupy oraz szybkie reagowanie w przypadku stwierdzenia odchyłań realizacji budżetu,
- roczne badanie oraz półroczny przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, obejmujące również badanie i przegląd pakietów konsolidacyjnych spółek zależnych przez lokalne firmy audytorskie, które przedstawiają wyniki swoich prac audytorowi Spółki,
- badanie rocznych sprawozdań finansowych istotnych spółek Grupy,
- wewnętrzne regulacje określające obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych komórek organizacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem osób biorących bezpośredni udział w procesie sporządzania sprawozdań finansowych,
- ochrona ważnych informacji i niedopuszczenie do ich wypływu ze Spółki,
- regularne monitorowanie dyrektorów finansowych oraz osób odpowiedzialnych za przygotowywanie raportów finansowych w spółkach należących do Grupy ASEE, mające na celu kontrolę, identyfikację ryzyka i zagrożeń oraz określanie sposobów przeciwdziałania.

Sprawozdanie finansowe jednostkowe Spółki oraz skonsolidowane sporządzane jest przez Szefa Sprawozdawczości Grupowej, natomiast ostateczna treść zatwierdzana jest przez Zarząd Spółki, który nadzoruje poszczególne obszary działalności i procesy.

Ponadto ważną rolę w systemie kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych, spełnia powołany spośród członków Rady Nadzorczej Komitet Audytu.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki do Komitet Audytu w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w szczególności:

1. analizuje przedstawiane przez Zarząd informacje dotyczące istotnych zmian w polityce rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej,
2. analizuje sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wyniki badania tych sprawozdań, jeżeli były one przedmiotem badania przez biegłego rewidenta,
3. przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje w sprawie zatwierdzenia zbadanego przez audytora zewnętrznego rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej ASEE.

W ramach nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem i kontrolą wewnętrzną Komitet Audytu w szczególności:

1. weryfikuje adekwatność i efektywność zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej,
2. weryfikuje skuteczność nadzoru zgodności działalności Spółki z prawem,
3. ocenia skuteczność systemów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej i compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
4. ocenia dostosowanie Spółki do spostrzeżeń, stanowisk i decyzji, kierowanych do Spółki ze strony audytora zewnętrznego, bądź innych podmiotów, które prowadzą nadzór nad działalnością prowadzoną przez Spółkę.

Komitet Audytu pracuje zgodnie z przyjmowanym co roku Planem Pracy Komitetu Audytu, który szczegółowo określa zakres spraw omawianych na poszczególnych posiedzeniach.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ASEE S.A. jest wysoka jakość tych sprawozdań, której potwierdzeniem są opinie bez zastrzeżeń wydawane przez biegłych rewidentów z badania niniejszych sprawozdań finansowych.

6.3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, tj. w oparciu o powiadomienie otrzymane od Akcjonariusza w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (RB nr 4/2023) na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 27 lutego 2024 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 27 lutego 2024 roku	Liczba akcji w posiadaniu/ głosów na Walnym Zgromadzeniu	Wartość nominalna akcji w posiadaniu	% udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 407 081	264 070 810	50,89%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	8 738 520	87 385 200	16,84%
Pozostali	16 748 650	167 486 500	32,27%
Razem	51 894 251	518 942 510	100,00%

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki, jedynym akcjonariuszem Asseco International a.s. jest Asseco Poland S.A., poprzednio główny akcjonariusz Spółki.

6.4. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Nie występują posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

6.5. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

6.6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Asseco South Eastern Europe.

6.7. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa, do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Zarząd składa się od 1 (słownie: jednego) do 9 (słownie: dziewięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu, Wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z Członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.

Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą, przy czym z wnioskami o określenie składu liczebnego Zarządu oraz powoływanie pozostałych Członków Zarządu, występuje do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Prezes Zarządu. Jeżeli Prezes Zarządu nie wystąpi z odpowiednimi wnioskami we właściwym czasie, gwarantującym sprawne funkcjonowanie Zarządu, Rada Nadzorcza podejmie działania z własnej inicjatywy.

Na podstawie art. 90d ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2020.2080 tj.) Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą w dniu 16 czerwca 2020 roku przyjęło Politykę Wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej. Polityka ta określa podstawy, zasady i procedury ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzeń dla Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej.

Mandaty Członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka zarządu. Odwołany Członek Zarządu jest uprawniony i obowiązany złożyć wyjaśnienia w toku przygotowywania sprawozdania zarządu i sprawozdania finansowego, obejmujących okres pełnienia przez niego funkcji członka zarządu, oraz do udziału w Walnym Zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdania, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1) k.s.h. Kompetencje, uprawnienia osób zarządzających zostały opisane w art. 371 i nast. k.s.h. oraz w punkcie opisującym uprawnienia poszczególnych organów Emitenta, zawartym w dalszej części niniejszego sprawozdania.

6.8. Zasady zmian statutu lub umowy spółki Asseco South Eastern Europe

Kodeks Spółek Handlowych reguluje szczegółowo zmiany statutu spółki akcyjnej w rozdziale 4, 5 i 6 przepisów o spółce akcyjnej (art. 430 k.s.h. i nast.). Statut Spółki nie przewiduje szczególnych postanowień regulujących zmiany Statutu, w tym zakresie Spółka stosuje przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi zmiana statutu spółki akcyjnej wymaga:

- uchwały walnego zgromadzenia;
- wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego (art. 430 k.s.h.)

Zmiana Statutu następuje na Walnym Zgromadzeniu. W celu zmiany Statutu w zawiadomieniu o Walnym Zgromadzeniu należy powołać dotychczas obowiązujące postanowienia Statutu oraz treść proponowanych zmian. Jeżeli zamierzone zmiany są znaczne, należy w zawiadomieniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zamieścić także projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienianych postanowień.

Zmiana Statutu wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie większością trzech czwartych głosów, z wyjątkami wskazanymi poniżej. W przypadku zmian postanowień Statutu dotyczących:

- przedmiotu działalności spółki - zmiana wymaga większości dwóch trzecich głosów,
- zwiększenia świadczeń akcjonariuszy lub uszczuplenia ich praw przyznanych osobiście wymagane jest wyrażenia zgody przez wszystkich akcjonariuszy, których zmiany dotyczą (niezależnie od uzyskania większości przewidzianej dla zmiany Statutu).

Jeżeli w Spółce istnieją akcje o różnych uprawnieniach (np. akcje uprzywilejowane i akcje zwykłe), uchwała o zmianie Statutu mogąca naruszyć prawa akcjonariuszy danego rodzaju akcji powinna być podjęta na podstawie uchwał w drodze oddzielnego głosowania w każdej grupie (rodzaju) akcji. W każdej z tych grup uchwała powinna być powzięta wymaganą większością głosów. W uchwale zmieniającej Statut, Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.

W wyjątkowych przypadkach zmiana Statutu następuje nie w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, ale zaprotokołowaną przez notariusza uchwałą Zarządu. Dzieje się tak w ściśle określonych w Kodeksie Spółek Handlowych przypadkach obniżenia kapitału zakładowego (np. umorzenie akcji własnych, niezakupionych w ciągu roku przez pracowników spółki).

Obowiązki rejestracyjne:

Zmiana Statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu tej zmiany do Krajowego Rejestru Sądowego. Obowiązek zgłoszenia zmiany Statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę Statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały. Jeżeli jednak zmiana Statutu polega na podwyższeniu kapitału zakładowego spółki akcyjnej, może ona być zgłoszona w ciągu 6 miesięcy od uchwalenia podwyższenia kapitału zakładowego, a jeżeli udzielona została zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu - od dnia udzielenia tej zgody, o ile wnioski o udzielenie zgody albo zawiadomienie o emisji zostanie złożone przed upływem czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

6.9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa zgodnie z zasadami określonymi w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, jak również w Statucie Spółki.

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia szczegółowo opisuje Regulamin Walnego Zgromadzenia, przyjęty przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 kwietnia 2010 roku, zmieniony uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 24 kwietnia 2014 roku.

Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie jest organem stanowiącym w sprawach:

1. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
3. udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
4. podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
5. podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
6. podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczeniu likwidatora,

7. podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 k.s.h.,
8. zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
9. zmiana przedmiotu działalności Spółki,
10. ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
11. uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
12. podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji,
13. podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały we wszystkich sprawach Spółki bez względu na ilość reprezentowanego na posiedzeniu kapitału zakładowego, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej.

6.10. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Asseco South Eastern Europe oraz ich komitetów, uwzględniając Komitet Audytu, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

Zarząd:

Zarząd działa w oparciu i zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, w szczególności w oparciu o postanowienia art. 371 i nast. k.s.h., zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Zarządu.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa, do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Wykonywanie zarządu:

Podstawową formą pracy Zarządu jest odbywanie posiedzeń i podejmowanie uchwał związanych z prowadzeniem spraw Spółki i wykonywaniem zarządu. Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu, a podczas jego nieobecności wyznaczony przez niego Członek Zarządu. Członkowie Zarządu mają obowiązek czynnie i aktywnie uczestniczyć w posiedzeniach Zarządu.

Okresowych zwolnień od wykonywania zarządu (urlopy) Członkowi Zarządu udziela Prezes Zarządu.

Prezes Zarządu sprawuje zwierzchni nadzór nad wszystkimi pracownikami i komórkami organizacyjnymi Spółki, które - w ramach ustalonej struktury organizacyjnej - podlegają bezpośrednio poszczególnym Członkom Zarządu.

W stosunkach wewnętrznych, a w szczególności w stosunkach pracowniczych Prezes Zarządu ma prawo do jednoosobowego podejmowania decyzji ostatecznych. W ramach powyższej kompetencji Prezes Zarządu może w szczególności uchylić decyzję innego Członka Zarządu, chyba że co innego wynika z uprzednio podjętej uchwały Zarządu lub przepisów prawa.

Zarząd może w drodze uchwały okresowo powierzyć Członkowi Zarządu dodatkowe obowiązki, inne niż to wynika z przyjętego podziału pracy, określając w treści uchwały ich zakres oraz czas wykonywania.

Zarząd może udzielić prokury. Udzielenie prokury wymaga uchwały Zarządu podjętej jednomyślnie przez wszystkich Członków Zarządu. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników upoważnionych do działania w granicach określonych w udzielonym pełnomocnictwie.

Uchwały Zarządu wymagają w szczególności następujące sprawy:

1. Określanie strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wprowadzanie w niej zmian, które okażą się niezbędne w trakcie jej realizacji, a także określanie zasad wykonywania nadzoru właścicielskiego i zasad zarządzania Grupą Kapitałową, w tym zasad zarządzania finansami w Grupie Kapitałowej,
2. Ustalanie planów (rzeczowych i finansowych) Spółki oraz programów ich realizacji,
3. Podejmowanie decyzji w sprawie utworzenia bądź likwidacji jednostek i komórek organizacyjnych Spółki,
4. Określanie regulaminu organizacyjnego, regulaminu pracy i regulaminu wynagradzania pracowników w przedsiębiorstwie Spółki oraz wprowadzanie zmian w tych regulaminach,
5. Przyjmowanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz rocznego sprawozdania z działalności Spółki i działalności Grupy Kapitałowej, w terminie umożliwiającym zaopiniowanie tych dokumentów przez Radę Nadzorczą i przyjęcie przez Walne Zgromadzenie, zgodnie ze Statutem Spółki i obowiązującymi przepisami prawa,
6. Ustalanie podziału obowiązków między Członkami Zarządu,
7. Ustalanie „Regulaminu Zarządu” oraz wprowadzanie w nim zmian,

8. Udzielanie prokury,
9. Wnioskowanie do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach należących - zgodnie z przepisami prawa i Statutem Spółki - do kompetencji tych organów,
10. Zwoływanie Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz proponowanie porządku obrad i przygotowywanie projektów uchwał.

Każdy Członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw powierzonych mu uchwałą Zarządu o podziale obowiązków między Członkami Zarządu. Jeżeli jednak, przed podjęciem decyzji w takiej sprawie, któryś z pozostałych Członków Zarządu zgłosi sprzeciw albo sprawa wymagałaby podjęcia decyzji kolegialnej (zgodnie z Kodeksem Sądów Handlowych, Statutem Spółki lub Regulaminem Zarządu), do podjęcia takiej decyzji konieczna jest uchwała Zarządu.

Zarząd kierując się interesem Spółki określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenia jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki Członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.

Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd obowiązany jest działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

Członek Zarządu powinien zachować pełną lojalność wobec Spółki i uchylić się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, Członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Członkowie Zarządu obowiązani są informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania. Zwracają się również do Rady Nadzorczej o udzielenie zgody na pełnienie funkcji członka rady nadzorczej w spółkach spoza Grupy kapitałowej.

Posiedzenia Zarządu:

Zarząd zbiera się na swoje posiedzenia nie rzadziej niż raz na dwa miesiące. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub w innych miejscach wyznaczonych przez Prezesa Zarządu. Posiedzenia Zarządu mogą również odbywać się na odległość przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu. W uzasadnionych przypadkach każdy Członek Zarządu zwołuje posiedzenie. Zwołujący zawiadamia Członków Zarządu o zwołaniu posiedzenia Zarządu co najmniej na 7 dni przed terminem tego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia Członków Zarządu o dacie posiedzenia.

W zawiadomieniach o posiedzeniu Zarządu powinien być podany porządek obrad oraz winny być przedstawione materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, chyba że materiały te będą przygotowane na posiedzenie. W trakcie posiedzenia może być dokonana zmiana porządku posiedzenia, o ile żaden z obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu nie wnieśli sprzeciwu.

Każdy Członek Zarządu ma prawo wnioskowania o umieszczenie w porządku posiedzenia określonej sprawy, o ile przygotował z dwudniowym wyprzedzeniem projekt stosownej uchwały Zarządu oraz odpowiednie jej uzasadnienie (pisemne lub ustne), z zastrzeżeniem, że Prezes Zarządu może wnioskować o umieszczenie w porządku posiedzenia określonej sprawy w każdym czasie.

Wszelkie czynności związane ze zwołaniem i odbyciem posiedzenia Zarządu wykonuje Biuro Zarządu lub osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół w formie pełnej lub skróconej. Można odstąpić od sporządzania protokołu z posiedzenia pod warunkiem, że uchwały podjęte na tym posiedzeniu zostały odrębnie zaprotokołowane. Protokół z odbytego posiedzenia jest przyjmowany przez Zarząd na tym posiedzeniu.

Przyjęty protokół jest podpisywany przez Prezesa Zarządu i wszystkich Członków Zarządu obecnych na posiedzeniu, którego protokół dotyczy oraz przez protokolanta. Oryginały protokołów są przechowywane w księdze protokołów.

Podejmowanie uchwał:

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, za wyjątkiem ustanowienia prokury do czego jest wymagana zgoda wszystkich Członków Zarządu. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich Członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jego składu. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu Spółki.

W posiedzeniach Zarządu członkowie mogą uczestniczyć za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały podjęte w ten sposób są ważne, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały, zaś protokół z posiedzenia Zarządu został podpisany przez Członków Zarządu uczestniczących w takim posiedzeniu. W imieniu Członków Zarządu uczestniczących w posiedzeniu Zarządu za pośrednictwem telefonu lub innego środka łączności podpis składa przewodniczący posiedzenia Zarządu, do tak podpisanego protokołu dołącza się głosy oddane przez Członków Zarządu uczestniczących w posiedzeniu za pośrednictwem środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Nieobecni Członkowie Zarządu mogą również złożyć swój podpis na odrębnym dokumencie zawierającym treść protokołu z posiedzenia Zarządu, dokument taki dołącza się do protokołu podpisanego przez pozostałych Członków Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą także brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu oddając swój głos przez złożenie podpisu na dokumencie zawierającym treść uchwały, przy czym uchwały Zarządu podjęte w takim trybie są ważne, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu złożyli podpis. Dopuszczalne jest także głosowanie pisemne w sprawie uchwały poprzez wykorzystanie bezpiecznego podpisu elektronicznego.

Na posiedzenia Zarządu mogą być zaproszeni właściciwi dla omawianej sprawy pracownicy Spółki lub inne osoby.

Głosowanie jest jawne. Na wniosek chociażby jednego Członka Zarządu obecnego na posiedzeniu Prezes Zarządu lub osoba prowadząca posiedzenie zarządza przeprowadzenie głosowania tajnego.

Uchwała obowiązuje z dniem jej podjęcia lub w terminie w niej wskazanym. Zmiana treści uchwały wymaga podjęcia nowej uchwały w tej samej sprawie.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 7 lipca 2022 roku powołała Zarząd w dotychczasowym składzie na kolejną, pięcioletnią kadencję. W roku obrotowym 2023 skład Zarządu nie ulegał zmianom i na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Piotr Jeleński	Prezes Zarządu
Michał Nitka	Członek Zarządu
Miljan Mališ	Członek Zarządu
Kostadin Slavkoski	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, który został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 stycznia 2010 roku, wraz ze zmianami wprowadzonymi na mocy Uchwał Rady Nadzorczej Spółki z dnia 8 sierpnia 2012 roku, 24 września 2013 roku, 18 października 2017 roku oraz 7 września 2020 roku.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa. Składa się od 5 (słownie: pięciu) do 7 (słownie: siedmiu) Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji.

Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa przed upływem kadencji w przypadku:

1. rezygnacji złożonej na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady,
2. odwołania, w trybie określonym w Statucie Spółki,
3. śmierci.

W przypadku wcześniejszego wygaśnięcia mandatu, uzupełnienie składu Rady Nadzorczej do wymaganej liczby członków następuje w trybie określonym w Statucie Spółki.

Członkowie Rady mogą być powołani i odwołani, także w trakcie trwania jej kadencji, w trybie określonym w Statucie Spółki. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są przekazywać kwartalnie Zarządowi Spółki informacje o organizacyjnych powiązaniach Członka Rady Nadzorczej z określonymi akcjonariuszami, zwłaszcza akcjonariuszami większościowymi, tak aby umożliwić Spółce podanie ich do publicznej wiadomości.

Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest powiadomić Zarząd o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej. Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest przekazać powyższe informacje niezwłocznie w celu umożliwienia Zarządowi ich publikacji zgodnie z przepisami prawa. W sytuacji, gdy obowiązek publikacji nie wynika z przepisów prawa, upublicznienie powyższej informacji wymaga uprzedniej zgody Członka Rady Nadzorczej.

Kompetencje Rady Nadzorczej:

Do obowiązków Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, a w szczególności:

1. ocena sprawozdania finansowego co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
2. ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz wniosków w sprawie emisji obligacji,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego, pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa wyżej, w punktach 1 i 2.

W celu wykonania czynności, o których mowa powyżej Rada Nadzorcza jest uprawniona i zobowiązana do badania każdego rodzaju czynności wykonywanych przez komórki organizacyjne i pracowników Spółki, dokonywania rewizji majątku oraz sprawdzania ksiąg i dokumentów. Rada Nadzorcza obowiązana jest systematycznie zasięgać informacji od Zarządu Spółki o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z tą działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. W tym celu Rada Nadzorcza może wyznaczyć termin do sporządzenia odpowiednich sprawozdań i wyjaśnień.

Niezależnie od obowiązków, o których mowa wyżej, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

1. reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
2. ustalanie zasad zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu,
3. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
4. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
5. ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Zgromadzenia,
6. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu (w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu oraz Członków Zarządu),
7. uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
8. wyrażanie zgody na udzielenie prokury przez Zarząd,
9. zatwierdzanie rocznych planów finansowych i wieloletnich planów gospodarczych Spółki,
10. wyrażanie zgody w formie uchwały na nabycie akcji własnych Spółki,
11. udzielanie zgody na zaciąganie lub udzielanie pożyczek i kredytów przez Spółkę, lub zaciąganie innych zobowiązań pieniężnych przekraczających wartość 5% (pięć procent) kapitału zakładowego Spółki w jednej lub serii powiązanych transakcji lub równowartość tej kwoty w innych walutach, które nie zostało przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
12. udzielenie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości przez Spółkę, a także udziału w nieruchomości i użytkowania wieczystego bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa, które nie zostało przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
13. udzielenie zgody na wydatki, w tym wydatki inwestycyjne, Spółki, spółek zależnych lub stowarzyszonych ze Spółką i zaciąganie zobowiązań przekraczających wartość 5% (pięć procent) kapitału zakładowego Spółki w jednej lub serii powiązanych ze sobą transakcji lub równowartość tej kwoty w innych walutach, nie przewidzianych w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
14. udzielanie jakichkolwiek gwarancji, poręczeń i zaciąganie innych zobowiązań pozabilansowych przez Spółkę lub przejmowanie obowiązku naprawienia szkody nie przewidzianych w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
15. udzielenie zgody na sprzedaż, najem, zastaw, zastaw rejestrowy, hipotekę oraz inne obciążenie lub przeniesienie jakiegokolwiek części majątku Spółki nie przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
16. udzielenie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do spółek osobowych lub spółek cywilnych,

17. wyrażanie zgody na zbycie aktywów Spółki, których wartość przekracza 250.000 Euro (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy euro), które nie zostało przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
18. wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie lub nieodpłatne przeniesienie praw autorskich i wynalazczych, praw własności przemysłowej lub innych praw własności intelektualnej, a w szczególności praw do kodów źródłowych oprogramowania, znaków towarowych, które to czynności nie były przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
19. wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką, spółkami zależnymi lub stowarzyszonymi ze Spółką a członkami Zarządu Spółki, Rady Nadzorczej Spółki, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi z tymi osobami, których łączne roczne koszty, nieprzewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu przekroczą 100 000 PLN w jednej lub serii powiązanych ze sobą transakcji lub równowartość tej kwoty w innych walutach; Dla celów niniejszego punktu "podmiot powiązany" oznacza osobę, spółkę lub inny podmiot posiadający powiązania ekonomiczne lub powiązania rodzinne z jakimkolwiek członkiem Zarządu Spółki, Rady Nadzorczej Spółki, akcjonariuszem Spółki; „Podmiotem powiązanym” jest w szczególności (i) małżonek, (ii) dzieci, (iii) wnuki, (iv) rodzice, (v) dziadkowie, lub (vi) rodzeństwo, oraz (vii) jakiegokolwiek podmiot pozostający pod kontrolą pośrednią lub bezpośrednią osób określonych powyżej, lub za pośrednictwem których osoby określone powyżej uzyskują znaczące korzyści ekonomiczne,
20. wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę doradców lub innych osób nie będących pracownikami Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczny koszt związany z zatrudnieniem takich osób przez Spółkę przekracza 200.000 EUR (słownie: dwieście tysięcy EUR) lub równowartość tej kwoty w innych walutach, które nie zostało przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
21. wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiązaną transakcji, której wartość zsumowana z wartością transakcji zawartych z tą samą spółką w okresie roku obrotowego przekracza 10% sumy aktywów spółki w rozumieniu przepisów o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego spółki, nieprzewidzianej w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
22. sporządzanie corocznych sprawozdań o wynagrodzeniach, przedstawiających kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

W pkt. 11, 13, 17 oraz 20 powyżej, przedstawiono uprawnienia Rady Nadzorczej po zmianach zgodnie z nowym brzmieniem Statutu, w wyniku podjęcia Uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2023 roku, w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej wyznaczają spośród siebie Członków Rady Nadzorczej zobowiązanych do uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia pytania.

Organizacja pracy Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza realizuje swoje obowiązki w formie odbywania posiedzeń, podejmowania uchwał. Rada może również wykonywać czynności kontrolne i doradcze.

Na pierwszym, w danej kadencji, posiedzeniu, zwołanym przez najstarszego wiekiem Członka, Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, który przewodniczy posiedzeniom Rady i kieruje jej pracami, oraz Wiceprzewodniczącego, który zastępuje Przewodniczącego podczas jego nieobecności.

Pierwsze posiedzenie nowo powołanej Rady Nadzorczej otwiera najstarszy wiekiem Członek Rady i przewodniczy na nim do chwili ukonstytuowania się Rady nowo powołanej.

Rada może w każdym czasie odwołać Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego oraz dokonać – ze swego grona - ponownego wyboru do pełnienia tych funkcji innych Członków Rady. Ponownego wyboru należy dokonać na tym samym posiedzeniu Rady, na którym dokonano odwołania.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż co 3 miesiące. Posiedzenia zwołuje Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący. W przypadku zaś nieobecności Wiceprzewodniczącego Posiedzenia zwołuje upoważniony przez niego na piśmie inny Członek Rady.

Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie 2 tygodni od dnia otrzymania pisemnego wniosku złożonego przez Zarząd Spółki lub Członka Rady Nadzorczej. Wnioskujący o zwołanie posiedzenia, łącznie z wnioskiem powinni przedłożyć proponowany porządek obrad.

Jeżeli - w przypadku, o którym mowa powyżej - Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

W porządku obrad należy również umieścić sprawy zgłoszone przez członków Rady, jeżeli wniosek w tym zakresie zostanie złożony co najmniej na 14 dni przed terminem posiedzenia lub na poprzednim posiedzeniu.

W przypadku obecności na posiedzeniu wszystkich Członków Rady Nadzorczej, każdy z Członków Rady albo obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu Spółki może wnioskować o wprowadzenie do porządku obrad nowych punktów, nie objętych przekazaniem wcześniej porządkiem posiedzenia. Wniosek powyższy może być zgłoszony pomimo nieobecności na posiedzeniu wszystkich Członków Rady Nadzorczej tylko i wyłącznie, gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, jak również w przypadku konieczności podjęcia uchwały, której przedmiotem jest ocena czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką. Przyjęcie wniosku następuje w drodze głosowania, zwykłą większością głosów.

Pisemne zawiadomienie o miejscu, terminie i porządku obrad powinno być doręczone członkom Rady co najmniej na tydzień przed terminem posiedzenia. W przypadkach nagłych Przewodniczący może zarządzić doręczenie zawiadomienia członkom Rady o zwołaniu posiedzenia w terminie krótszym niż jeden tydzień. Zawiadomienie dokonuje się za pomocą telefaksu, poczty elektronicznej i wszelkich innych sposobów, które pozwalają na udokumentowanie faktu otrzymania przez członków Rady zaproszeń. W zawiadomieniu należy podać dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz planowany porządek obrad.

Członek Rady Nadzorczej, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, powinien zawiadomić o tym Przewodniczącą Rady, podając przyczynę nieobecności.

Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w innym miejscu wskazanym w zawiadomieniu lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego Członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, są jawne dla Członków Zarządu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy lub na wniosek Członka Rady, może zaprosić do wzięcia udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej w zależności od tematyki rozpatrywanych spraw także inne osoby.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy i prowadzi obrady Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady; w przypadku zaś nieobecności Wiceprzewodniczącego - wyznaczony przez Przewodniczącą Rady na piśmie inny Członek Rady.

Posiedzenie Rady Nadzorczej jest ważne, jeżeli bierze w nim udział przynajmniej połowa Członków Rady, a wszyscy jej Członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa lub Statut Spółki przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

W posiedzeniach Rady można uczestniczyć przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały podjęte w ten sposób są skuteczne, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Zamiar uczestnictwa w posiedzeniu Rady z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość należy zgłosić Przewodniczącemu RN przed wyznaczonym terminem posiedzenia.

Z głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość sporządzany jest protokół zawierający informacje dotyczące przedmiotu głosowania, Członków Rady uczestniczących w głosowaniu oraz wynikach głosowania.

Ponadto, w razie potrzeby, sporządza się niezwłocznie odrębny dokument potwierdzający treść podjętej uchwały, opisujący tryb i datę jej podjęcia; dokument podpisują wszyscy uczestniczący w głosowaniu członkowie Rady. Dokument ten stanowi załącznik do protokołu, o którym mowa powyżej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady. W protokole z posiedzenia Rady opisuje się wyraźnie oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady wskazując, który z Członków Rady oddał taki głos i za pośrednictwem, którego Członka Rady ten głos został oddany.

W przypadku równej liczby głosów oddanych „za” i „przeciw” uchwale decyduje głos Przewodniczącą Rady Nadzorczej, a jeżeli jest on nieobecny na posiedzeniu – głos Wiceprzewodniczącą Rady; w przypadku zaś nieobecności Wiceprzewodniczącą - głos przewodniczącą posiedzenia.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie Przewodniczący Rady zarządza w następujących przypadkach:

1. zawieszenia w czynnościach Prezesa lub Członka Zarządu,

2. powoływania i odwoływania z pełnionej funkcji Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego,
3. w innych sprawach, na wniosek choćby jednego z biorących udział w głosowaniu Członków Rady.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym, także w sprawach, dla których Statut spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z Członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być skutecznie podjęte, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia.

Uchwały Rady Nadzorczej wchodzi w życie z dniem podjęcia, chyba że w treści uchwały postanowiono inaczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 czerwca 2022 roku powołało Członków Rady Nadzorczej w dotychczasowym składzie na kolejną, pięcioletnią kadencję. W roku obrotowym 2023 skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianom, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Jozef Klein	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Góral	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Kucharski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Duch	Członek Rady Nadzorczej
Adam Pawłowicz	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

W dniu 17 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Asseco South Eastern Europe S.A. - działając w wykonaniu obowiązku, o którym mowa w art. 86 ust. 3 i ust. 7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym - powołała ze swego grona Komitet Audytu.

Organizacja i funkcjonowanie Komitetu Audytu, począwszy od dnia 18 października 2017 roku są regulowane w treści Regulaminu Rady Nadzorczej (wcześniej kwestie te były regulowane w odrębnym dokumencie - Regulaminie Komitetu Audytu przyjętym przez Komitet Audytu w dniu 24 sierpnia 2010 roku).

Komitet Audytu obecnej kadencji Rady Nadzorczej został powołany w dniu 23 czerwca 2022 roku w dotychczasowym składzie. W roku obrotowym 2023 skład Komitetu Audytu nie ulegał zmianom i na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Artur Kucharski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Adam Pawłowicz	Członek Komitetu Audytu
Jacek Duch	Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu, w obecnym składzie, spełnia wymogi w zakresie niezależności, wiedzy i umiejętności, przewidziane ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2022 r., poz. 1302 z późn.zm.) - Rada Nadzorcza dokonała oceny spełniania wymogów dla Komitetu Audytu na podstawie art. 129 ww. ustawy oraz § 8 Regulaminu Rady Nadzorczej.

Ustawowe kryterium niezależności spełniają następujący członkowie Komitetu Audytu: Artur Kucharski – Przewodniczący i Adam Pawłowicz – Członek Komitetu Audytu.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości/badania sprawozdania finansowego posiada Artur Kucharski – Przewodniczący (wiedza i umiejętności zdobyte w ramach posiadanego doświadczenia zawodowego, w tym w PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. – Dział Badanie sprawozdań finansowych, członek Association of Chartered Certified Accountants - ACCA).

Wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka posiadają wszyscy członkowie Komitetu Audytu. Ww. wiedza i umiejętności zdobyte zostały w ramach doświadczenia zawodowego i zdobytego wykształcenia:

1. Artur Kucharski – członek rad nadzorczych w spółkach sektora IT, wykształcenie inżynierskie (Politechnika Warszawska, University of Central London, Moskiewski Instytut Energetyczny),

2. Adam Pawłowicz – członek rad nadzorczych spółek sektora IT (grupa Asseco),
3. Jacek Duch – informatyk (Politechnika Warszawska), posiadający wieloletnie doświadczenie w inżynierii oprogramowania oraz w zarządzaniu spółkami informatycznymi w Polsce i za granicą (Nixdorf Computer, PSI AG, Digital Equipment Corporation - DEC), spółki grupy Prokom oraz Asseco.

Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej i Polityki świadczenia usług dozwolonych:

1. Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej, zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 października 2017 roku, następnie zaktualizowanej przez Komitet Audytu i zatwierdzonej w nowym brzmieniu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 stycznia 2023 roku: przejrzystość procesu, niezależność w wyborze, równość w dostępie do informacji dla podmiotów biorących udział w procesie, przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru, zapewnienie odpowiedniej jakości badania, brak uzależnienia/kształtowania wysokości należnego wynagrodzenia od usług niebędących badaniem czy od wyniku badania,
2. Główne założenia Polityki świadczenia usług dozwolonych, zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 października 2017 roku: możliwość świadczenia wyłącznie wymienionych w Polityce usług, niebędących usługami zabronionymi i wyłącznie pod warunkiem uzyskania każdorazowo zgody Komitetu Audytu, która jest wydawana po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności.

Komitet Audytu zaktualizował ww. regulacje Spółki dotyczące wyboru firmy audytorskiej do badań ustawowych, w związku z zaleceniami skierowanymi do wszystkich jednostek zainteresowania publicznego przez KNF, a dotyczącymi wypracowania skutecznych i efektywnych rozwiązań na wypadek utraty przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe uprawnień lub zajęcia innych przyczyn uniemożliwiających wybranej firmie audytorskiej przeprowadzenie badania. W roku 2023 miało miejsce 6 posiedzeń Komitetu Audytu, podczas których realizowane były zadania określone w art. 130 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Komitet Audytu pracował w oparciu o przyjęty na rok 2023 Plan Pracy Komitetu Audytu, który określał zakres zadań do zrealizowania na poszczególnych posiedzeniach, w celu prawidłowego wywiązania się z nałożonych obowiązków.

W ramach posiedzeń Komitetu Audytu odbyły się spotkania z przedstawicielami audytora BDO sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. przed publikacją sprawozdań za pierwsze półrocze 2023 oraz przed przystąpieniem do badania sprawozdania finansowego za 2023 rok, gdzie omówiono zakres i harmonogram – plan badania oraz zachowanie niezależności audytora.

Na tym samym posiedzeniu Komitet Audytu dokonał samooceny Komitetu pod kątem spełniania wymogów formalnych na podstawie art. 129 ustawy o biegłych rewidentach. Ponadto przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu w roku 2022.

Komitet Audytu weryfikował również spełnianie wymogów niezależności firmy audytorskiej BDO sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Komitet Audytu nadzorował przebieg procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz skuteczności kluczowych procedur zapewniających, że sprawozdania finansowe oraz raporty zarządcze i finansowe są sporządzone należycie oraz zawierają wiarygodne dane.

Komitet Audytu na bieżąco monitorował działania w zakresie audytu wewnętrznego, które realizowane są przez Internal Audit Manager, zgodnie z zatwierdzonym Planem audytu. Ponadto dokonał oceny niezależności Internal Audit Managera.

Dodatkowo Komitet Audytu dokonał przeglądu stanu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance w Spółce, w tym stanu wdrożeń działań naprawczych.

Komitet Audytu na posiedzeniu nr 6 z 2023 roku wyraził zgodę na świadczenie przez Firmę Audytorską – BDO sp. z o.o. sp.k. usługi atestacyjnej polegającej na zbadaniu Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2023.

Na tym samym posiedzeniu Komitet Audytu postanowił o rozpoczęciu działań w zakresie wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za następne lata obrotowe po zakończeniu badania za rok 2023.

6.11 Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta

Asseco South Eastern Europe S.A. nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej. Głównymi kryteriami wyboru Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą są odpowiednie kompetencje oraz doświadczenie w branży, w której działa Spółka, co jest zdeterminowane koniecznością zapewnienia składu Zarządu umożliwiającego skuteczną realizację celów biznesowych w segmentach rynku, w których działa Spółka. Skład Rady Nadzorczej umożliwia skuteczny nadzór nad działalnością Spółki. Ponadto, w zakresie wyboru Członków Rady Nadzorczej, Spółka jest zobowiązana do zapewnienia składu Rady Nadzorczej zgodnego przede wszystkim z Ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Obecnie funkcjonujący skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej skutecznie wywiązuje się ze swoich obowiązków, czego potwierdzeniem są bardzo dobre wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę oraz Grupę ASEE, jak również fakt uzyskiwania absolutorium podczas zwyczajnych walnych zgromadzeń. Spółka deklaruje

równy dostęp do sprawowanych funkcji wszystkim kandydatom z poszanowaniem zasady równości szans i w związku z powyższym nie będzie stosowała kryterium zróżnicowania pod względem płci.

Pomimo braku polityki różnorodności w Spółce obowiązuje zasada równego traktowania bez względu na jakiegokolwiek czynniki, które mogą powodować dyskryminację. Spółka faktycznie realizuje politykę różnorodności poprzez zatrudnianie pracowników zróżnicowanych pod kątem płci, wieku, doświadczenia zawodowego, wykształcenia, pochodzenia kulturowego oraz zapewnienie wszystkim pracownikom równego traktowania w miejscu pracy, z uwzględnieniem ich zróżnicowanych potrzeb oraz różnic między nimi, do osiągnięcia celów stawianych przez Spółkę.

Zasady dotyczące zatrudniania regulowane są w wewnętrznych dokumentach Spółki, w tym w szczególności w Kodeksie etyki oraz Regulaminie pracy. Dokumenty te skierowane są do wszystkich pracowników, w tym do kadry zarządzającej, a zdefiniowane w nich normy postępowania i wartości dotyczące relacji międzyludzkich oparte są na wspólnych wartościach Spółki, które z założenia służą budowaniu wzajemnego zaufania, uczciwości i szacunku.

Spółka zapewnia równe warunki pracy, sprzyjające pełnemu wykorzystaniu i rozwijaniu umiejętności i zainteresowań pracowników, w tym kadry menedżerskiej, m.in. poprzez udział w szkoleniach. Każdy pracownik ma możliwości awansu na stanowisko menedżerskie, jeśli wykaże się odpowiednimi osiągnięciami zawodowymi.

W Spółce, zarówno w jej władzach jak i wśród pracowników, istnieje świadomość jak ważna jest różnorodność jako element warunkujący rozwój organizacji i optymalizację, co ma przełożenie na jakość świadczonych usług i wyniki finansowe Spółki.

7. POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE ASEE I ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

7.1. Charakter zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki i Grupy

W związku z tym, że Asseco South Eastern Europe S.A. prowadzi głównie działalność holdingową, czynniki istotne dla rozwoju Spółki należy rozpatrywać w kontekście rozwoju i działalności całej Grupy Asseco South Eastern Europe.

Funkcjonujące systemy, w tym zintegrowane struktury zarządzania oraz sprawnie działający audyt wewnętrzny, skutecznie ograniczają negatywny wpływ niżej wymienionych czynników ryzyka i zagrożeń na działalność ASEE oraz Grupy ASEE. Zdaniem Zarządu ASEE S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał operacyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w 2024 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym, które bezpośrednio bądź pośrednio, mogą mieć wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe.

Do czynników zewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ASEE, w tym Payten, można zaliczyć :

- Sytuację geopolityczną w rejonie działania Grupy ASEE; ewentualne napięcia polityczne i brak stabilności lokalnych rządów mogą powodować pogorszenie klimatu inwestycyjnego, a co za tym idzie opóźnienia czy nawet rezygnację klientów spółek ASEE i Payten z realizacji projektów IT. Kolejną konsekwencją ewentualnych napięć politycznych i społecznych może być wstrzymanie inwestycji IT w instytucjach administracji publicznej, która pozostaje klientem Grupy ASEE,
- Ponadto wskutek rozpoczętej 24 lutego 2022 roku rosyjskiej inwazji na Ukrainę, istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu. Grupa na bieżąco analizuje zmieniającą się sytuację geopolityczną oraz jej wpływ na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Trudno jest ocenić dalszy rozwój wojny, a co za tym idzie długofalowe skutki gospodarcze dla tego regionu Europy i wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na wyniki finansowe Grupy ASEE,
- Sytuację na rynku informatycznym oraz rynku usług płatniczych w rejonie działania ASEE oraz Payten: wydaje się, że region Europy Południowo – Wschodniej i Turcji oraz Ameryki Południowej wciąż pozostają niedoinwestowane w stosunku do krajów Europy Zachodniej, co może generować popyt na rozwiązania oferowane przez Grupę ASEE,
- Szanse i ryzyka związane z szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT, a także w samym sektorze bankowym i płatniczym,
- Zmiany regulacyjne w sektorze bankowym i płatniczym, które z jednej strony mogą generować popyt na dodatkowe usługi ze strony Grupy, z drugiej otwierają dostęp do sektora nowym graczom i nowym technologiom, co może skutkować spadkiem konkurencyjności rozwiązań oferowanych przez ASEE oraz Payten,
- Proces informatyzacji administracji publicznej, szczególnie w krajach Europy Południowo - Wschodniej, w celu dostosowania jakości oraz funkcjonalności świadczonych usług do standardów międzynarodowych, a w szczególności do wymogów Unii Europejskiej,
- Dostęp do strukturalnych funduszy unijnych w Rumunii, Bułgarii, Słowenii i Chorwacji oraz przedakcesyjnych w pozostałych krajach Europy Południowo – Wschodniej,
- Konsolidację i rozwój sektora bankowego, które mogą skutkować połączeniami i likwidacjami podmiotów będących klientami Grupy ASEE, a także nowymi wejściami do sektora,
- Perspektywy poszerzenia rynków zbytu poza obszarem obecnego działania Grupy poprzez współpracę z lokalnymi partnerami,
- Działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony lokalnych, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych prestiżowych kontraktów,
- Zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez odbiorców Grupy ASEE,
- Inflację i wahania kursów walut państw, w których Grupa ASEE prowadzi działalność. W szczególności ryzyko wynikające z gospodarki działającej w warunkach hiperinflacyjnych, czyli Turcji,
- Poziom stóp procentowych w strefie euro w związku z tym, że znaczna część zadłużenia Grupy ASEE, w tym Payten, jest denominowana w EUR.

Do czynników wewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy można zaliczyć:

- Jakość i kompleksowość oferty ASEE oraz Payten,
- Ponośzone przez Grupę ASEE nakłady na badania i rozwój,
- Możliwość rozszerzenia oferty produktowej ASEE oraz Payten w efekcie organicznego rozwoju lub w związku z ewentualnymi przyszłymi akwizycjami,
- Zdolność Grupy ASEE do sprawnego działania operacyjnego w czasie pandemii poprzez wykorzystanie kanałów zdalnych w komunikacji wewnętrznej oraz w relacjach z klientami,
- Stabilność i doświadczenie kadry menadżerskiej,
- Strukturę Grupy, jej przejrzystość oraz efektywność działania,
- Doświadczenie w kompleksowych projektach informatycznych angażujących różnorodne usługi na szerokim obszarze geograficznym,
- Skuteczne działania zespołu sprzedażowego,
- Realizację złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie długoterminowych kontraktów,
- Realizację strategii operacyjnej Grupy zakładającej między innymi koncentrację na strategicznych produktach i usługach, ekspansję na nowe rynki oraz poprawianie efektywności działania,
- Realizację ewentualnych przyszłych akwizycji nowych podmiotów.

7.2. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Do nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, sytuację majątkową i przepływy pieniężne Grupy ASEE w 2023 roku oraz w okresie porównywalnym można zaliczyć akwizycje spółek zależnych oraz inne zmiany w strukturze Grupy opisane w punkcie *Organizacja Grupy Asseco South Eastern Europe*.

Ponadto, w związku z hiperinflacją w Turcji, Grupa zastosowała MSR 29 i przeszacowała inflacyjnie aktywa i zobowiązania niepieniężne oraz rachunek zysków i strat. Szczegółowy wpływ hiperinflacji na sprawozdanie finansowe został opisany w punkcie 2.10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za 2023 rok.

7.3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Grupa ASEE na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i ograniczania skutków. W tym celu w Jednostce Dominującej oraz w spółkach zależnych funkcjonuje szereg systemów zarządzania oraz procedur kontroli i audytu wewnętrznego.

Funkcjonujące systemy, w tym zintegrowane struktury zarządzania oraz sprawnie działający audyt wewnętrzny, skutecznie ograniczają negatywny wpływ niżej wymienionych czynników ryzyka i zagrożeń na działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim działa Grupa

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Spółka jest podmiotem dominującym Grupy, która prowadzi działalność w Europie Południowo – Wschodniej, Europie Środkowej, Europie Zachodniej oraz Ameryce Południowej. Strategia Spółki oraz Grupy zakłada wzmacnianie pozycji w każdym z tych regionów, jak również dalszą ekspansję w poszczególnych regionach i poza ich granicami. W związku z prowadzoną obecnie działalnością oraz planowanym rozwojem, na wyniki ASEE oraz Payten mogą oddziaływać czynniki związane ze stabilnością gospodarczą i polityczną. Rozwój sektora usług informatycznych i płatniczych oraz skłonność do inwestowania naszych klientów są ściśle związane z ogólną sytuacją ekonomiczną. Osiągane przez nas rezultaty finansowe są zatem uzależnione od poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, tempa wzrostu PKB, stopy inflacji, etc.

Ryzyko związane z brakiem politycznej stabilności

Ewentualne zmiany w składach rządów państwach, w których działają ASEE i Payten, oraz niepokoje społeczne mogą wywołać okresy politycznej niestabilności, którym może towarzyszyć spadek wydatków publicznych oraz obniżenie skłonności do inwestowania w przedsiębiorstwach.

Ryzyko związane z konkurencją

Infrastruktura branży informatycznej i rynek takich usług stają się wysoce konkurencyjne. Mając na względzie szeroki wachlarz usług i produktów znajdujących się w naszej ofercie, stanowimy konkurencję dla dużych firm konsultingowych, międzynarodowych firm technologicznych, firm informatycznych zajmujących się outsourcingiem, a także podmiotów zajmujących się tworzeniem oprogramowania, w tym ze strony wewnętrznych działów informatycznych dużych spółek operujących w regionie. Branża informatyczna doświadcza gwałtownych zmian, związanych z inwestycjami w nowe technologie, dokonywanymi

przede wszystkim przez duże spółki oraz z nabywaniem lokalnych spółek przez graczy międzynarodowych. Ponadto, największe podmioty operujące na globalnym rynku, obecne dotychczas jedynie w segmencie rynku dużych przedsiębiorstw, wprowadzają do swojej oferty rozwiązania oraz metodologię wdrożenia przeznaczoną również dla średnich przedsiębiorstw, co nasila presję konkurencyjną.

Ryzyko związane z kondycją sektora bankowego

Jeden z dużych i istotnych obszarów naszej działalności to dostarczanie rozwiązań i świadczenie usług informatycznych na rzecz banków i innych instytucji finansowych. Brak stabilności w sektorze finansów oraz duży nacisk kładziony na obniżanie poziomu inwestowania i optymalizację kosztów przez instytucje finansowe, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy. Sektor bankowy w skali globalnej jest w fazie intensywnej konsolidacji, z naciskiem na standaryzację rozwiązań i optymalizację kosztów na poziomie danej grupy. Ewentualne decyzje central banków o wyborze innych uczestników rynku informatycznego w dziedzinie technologii, może niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy ASEE.

Ryzyko związane z ewentualnymi sporami prawnymi dotyczącymi praw autorskich

Rozwój działalności Grupy na rynku produktów informatycznych jest silnie uzależniony od praw własności intelektualnej, w szczególności od praw autorskich do programów komputerowych. Istnieje ryzyko, że w niektórych krajach, gdzie nasze spółki zależne prowadzą działalność, mogą powstawać wątpliwości co do skuteczności przeniesienia na Grupę prawa własności do kodów oprogramowania, stworzonych przez pracowników poszczególnych spółek zależnych, ze względu na różne regulacje dotyczące ochrony własności intelektualnej obowiązujące w tych krajach.

Ponadto istnieje również ryzyko, że w niektórych krajach, gdzie Grupa prowadzi działalność, lokalne regulacje prawne nie zapewnią wystarczającej ochrony praw autorskich do programów komputerowych, będących własnością naszych spółek zależnych. Ewentualne wykorzystanie takiej sytuacji przez lokalne podmioty o zbliżonym profilu może prowadzić do utraty przez ASEE przewagi konkurencyjnej na danym rynku.

Ryzyko zmiany lokalnych przepisów podatkowych

Część spółek Grupy prowadzi innowacyjną działalność w zakresie badań i rozwoju, która w myśl lokalnych przepisów może być opodatkowana w sposób preferencyjny w stosunku do typowej działalności operacyjnej. W przypadku ewentualnej zmiany lokalnych przepisów podatkowych istnieje ryzyko utraty korzyści podatkowych z tego tytułu i tym samym ryzyko zwiększenia obciążeń podatkowych wyniku spółek Grupy ASEE.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa funkcjonuje na rynkach w wielu krajach i prowadzi rozliczenia w wielu walutach. Umowy zawierane przez spółki z Grupy są denominowane w różnych walutach, również obcych w stosunku do rynków, na których Grupa prowadzi działalność. Chwilowe wahania kursów walut oraz długoterminowe trendy na rynku walut mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Ponadto, Grupa ASEE publikuje sprawozdania finansowe w PLN i w procesie konsolidacji konwertuje wartości wyrażone w walutach lokalnych na PLN. Ewentualne zmiany kursów walut lokalnych w stosunku do PLN mogą wpływać na wartości prezentowane w naszych sprawozdaniach finansowych. Ewentualna deprecjacja walut lokalnych wobec złotówki może stwarzać ryzyko utraty wartości inwestycji w akcje i udziały spółek operujących na rynku, na którym obowiązuje dana waluta.

Ryzyko wzrostu stóp procentowych w strefie euro

Większość zadłużenia zewnętrznego Grupy ASEE, w tym Payten, jest denominowana w EUR i oprocentowana zmienną stopą procentową na bazie EURIBOR. Ewentualny wzrost stóp procentowych w strefie euro przełoży się na wyższe koszty finansowe związane z obsługą zadłużenia Grupy.

Ryzyko zakłóconych łańcuchów dostaw

Część działalności Grupy w segmencie Rozwiązań dedykowanych oraz linii związanych z utrzymaniem terminali płatniczych oraz bankomatów w segmencie Rozwiązań płatniczych jest oparta o sprzedaż bądź użycie sprzętu produkowanego przez zewnętrzne podmioty. Zakłócenia w produkcji półprzewodników oraz łańcuchach dostaw wpłynęły na znaczne wydłużenie czasu realizacji dostaw sprzętu przez producentów. Opóźnienia w dostawach mogą wpływać na możliwość realizacji projektów dla klientów Grupy a w efekcie na wysokość realizowanych przychodów.

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową

Prowadzona przez spółki Grupy działalność polegająca na produkcji i dostarczaniu oprogramowania oraz realizacji projektów integracyjnych związana jest z ryzykiem wystąpienia szkody po stronie kontrahentów lub końcowych odbiorców usług świadczonych przez kontrahentów na skutek zawinionych lub niezawinionych wad albo awarii produktów dostarczanych przez

spółkę. Umowy zawierane przez spółki Grupy ASEE przewidują kary umowne na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy. Wystąpienie roszczeń odszkodowawczych na kwoty przekraczające kwoty gwarancyjne obecnie posiadanej polisy może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju spółek z Grupy ASEE.

Ryzyko związane z działaniami wojennymi na Ukrainie

Ponadto wskutek rozpoczętej 24 lutego 2022 roku rosyjskiej inwazji na Ukrainę, istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna regionu, w którym prowadzi działalność Grupa ASEE. Na ten moment, nie zidentyfikowano istotnego wpływu działań wojennych na działalność Grupy ASEE, jednak w związku ze zmieniającą się sytuacją, trudno jest ocenić długofalowe skutki gospodarcze dla regionu, w którym operuje ASEE, i ewentualny wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku pracy

Pośrednim efektem pandemii Covid-19 jest wzrost popularności pracy zdalnej. Pracownicy, jak i pracodawcy przekonali się o możliwości pracy na odległość. Wpływa to na zwiększenie konkurencji pomiędzy pracodawcami w zakresie poszukiwania dobrze wykwalifikowanych pracowników, co generuje ryzyko zwiększonej rotacji pracowników i w efekcie czasowych braków kadrowych. Takie braki mogą przełożyć się na możliwość terminowej realizacji projektów. Drugim efektem może być zwiększona presja na płace, a co za tym idzie zmniejszenie rentowności realizowanej w przyszłości.

Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko związane z wahaniami przychodów i wydatków

Ze względu na projektowy charakter inwestycji w branży IT przychody spółek z Grupy mogą wahać się znacząco w poszczególnych okresach. Jest możliwe, że osiągnięte w przyszłości przychody oraz wyniki operacyjne będą na niższym poziomie niż oczekiwane przez rynek, ze względu na zakończenie prac prowadzonych w ramach dużych projektów. Z kolei zmiany technologiczne mogą spowodować, że obecna technologia i produkty Grupy mogą okazać się przestarzałe i będą wymagać dokonania znaczących, nowych inwestycji. Powyższe procesy mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu z inwestycji i wartość wypłacanych dywidend.

Ryzyko związane z niewykonaniem lub niewłaściwą realizacją projektów oraz z utratą zaufania klientów

W każdym z głównych obszarów działalności, świadczenie usług przez Grupę opiera się na zaufaniu klientów i na jakości naszych produktów i usług. Należyte wdrożenie naszych projektów informatycznych, mających kluczowy wpływ na działalność operacyjną naszych klientów, pociąga za sobą, w większości przypadków, podpisanie długoletnich umów z takimi klientami. Od jakości dostarczonych rozwiązań oraz obsługi klientów zależy ich zaufanie do naszej Grupy.

Ryzyko związane z umowami ze stałym wynagrodzeniem (fixed-price contracts)

Większość umów o świadczenie usług lub dostarczanie produktów informatycznych zawartych przez Grupę przewiduje stałe wynagrodzenie. W związku z tym nie są one rozliczane w oparciu o czas i poniesione koszty (time-and-material basis). Jeżeli niewłaściwie oszacujemy zasoby i czas wymagany do realizacji projektu, przyszyły wzrost wynagrodzeń, inflację czy kursy walut, lub jeżeli nie zrealizujemy naszych zobowiązań umownych w przewidzianym terminie, wówczas może mieć to negatywny wpływ na wyniki Grupy i przepływ środków pieniężnych.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem projektów informatycznych

Część przychodów Grupy jest generowana przez projekty pozyskiwane w ramach przetargów organizowanych przez instytucje i firmy państwowe oraz duże przedsiębiorstwa prywatne. W większości takich przetargów udział biorą firmy należące do czołówki na rynku informatycznym w danym regionie oraz znaczące firmy zagraniczne, co istotnie zwiększa konkurencję. Nasza działalność zależy od dostępu do wiarygodnych informacji dotyczących przyszłych planów inwestycyjnych potencjalnych klientów, a także od odpowiednich kompetencji i doświadczenia, które pozwoliłyby nam wygrywać przetargi.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych klientów

Działalność Grupy w znacznym stopniu opiera się na realizacji projektów, które są długotrwałe i wymagają dużych nakładów pracy. Realizacja umów zawartych z największymi odbiorcami wpływa na nasze przychody w kolejnych latach. Wprawdzie sprzedaż do żadnego klienta nie przekroczyła w 2023 roku 10% całości przychodów Grupy, ale często nasi klienci w poszczególnych krajach są członkami międzynarodowych grup bankowych i ewentualna utrata całej takiej grupy mogłaby mieć widoczny wpływ na przychody spółek ASEE oraz Payten.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Działalność Grupy charakteryzuje się ścisłą współpracą z dużymi firmami zagranicznymi, szczególnie w segmentach Rozwiązania płatnicze oraz Rozwiązania dedykowane. Istnieje ryzyko, że kluczowi dostawcy Grupy mogą zmienić swoje strategie stosowane wobec lokalnych partnerów i zechcą dążyć do wzmocnienia współpracy z jednym wybranym podmiotem. Mogą oni także rozpocząć oferowanie usług wdrożeniowych dotyczących ich rozwiązań czy też podnieść ceny oferowanych produktów.

Ryzyko związane z rentownością projektów integracyjnych

Na niektórych rynkach, na których Grupa prowadzi działalność, jednostki świadczące usługi integracyjne generują wyższe marże niż wartości średnie uzyskiwane na rynkach dojrzałych. W związku z tym można oczekiwać, że w miarę nasycania się i dojrzewania tych rynków, marże będą ulegać obniżeniu.

Ryzyko związane z niewypłacalnością lub niewłaściwym postępowaniem naszych podwykonawców

W pewnych przypadkach dostarczamy naszym klientom rozwiązania opracowane i zrealizowane przez naszych podwykonawców. Podobnie jak wszyscy przedsiębiorcy, nasi podwykonawcy mogą napotkać trudności biznesowe lub finansowe i mogą nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań względem nas i naszych klientów.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w sektorze i pojawianiem się nowych produktów i usług

Sektory informatyczny oraz rozwiązań płatniczych charakteryzują się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii. Obecność poszczególnych produktów na takim rynku jest stosunkowo krótka. Niezbędne jest prowadzenie badań i inwestowanie w nowe produkty w celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku. Istnieje niebezpieczeństwo pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują spadek atrakcyjności produktów i usług oferowanych przez Grupę i uniemożliwią realizację spodziewanych dochodów.

Ryzyko związane z inwestycjami strategicznymi w komplementarne branże, technologie, usługi lub produkty oraz sojuszami strategicznymi z osobami trzecimi

Realizując strategię rozwoju Grupy możemy dokonywać inwestycji o charakterze strategicznym, zawiązywać spółki, dokonywać wspólnych przedsięwzięć oraz przejąć związanych z komplementarnymi branżami, technologiami, usługami lub produktami. Mimo dokładania należytej staranności przy wyborze partnerów biznesowych możemy nie być w stanie zidentyfikować odpowiedniego partnera lub odpowiednio zarządzać takim przedsięwzięciem lub przejęciem. Konsekwencją tego mogą być typowe ryzyka związane z procesami połączeń i przejęć.

Ryzyko nietrafionych decyzji akwizycyjnych

Jednym z fundamentów rozwoju ASEE jest działalność akwizycyjna. Staramy się przejmować spółki, które dobrze uzupełniają ofertę Grupy, a ich kondycja finansowa nie budzi zastrzeżeń. W procesach akwizycji stosujemy najlepsze praktyki rynkowe. Istnieje jednak ryzyko, że nasze decyzje akwizycyjne okażą się nietrafione, a zakupione spółki nie spełnią pokładanych oczekiwań, co może w sposób niekorzystny wpłynąć na wyniki Grupy.

Ryzyko związane z procesem integracji Grupy

Grupa narażona jest na ryzyko związane z efektywnością integracji spółek zależnych ASEE oraz Payten, szczególnie biorąc pod uwagę, że spółki Grupy działają na różnych rynkach i w różnych krajach. Nasza strategia zakłada integrację spółek zależnych w ramach segmentów operacyjnych oraz kolejne przejęcia podmiotów. Nie możemy jednak wykluczyć ryzyka wystąpienia opóźnień w realizacji procesu integracji, jego realizacji tylko w ograniczonym zakresie lub niezrealizowania go w ogóle.

Ponadto, nawet jeżeli spółki zależne oraz ewentualne kolejne przejęte podmioty zostaną zintegrowane z Grupą, możemy nie być w stanie dokonać integracji bazy produktów i usług oferowanych przez poszczególne firmy, lub utrzymać w procesie rozwoju dotychczasowych praktyk korporacyjnych.

Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki i Grupy od kluczowych członków kadry kierowniczej

Podobnie jak w przypadku większości spółek opracowujących systemy informatyczne, jednym z głównych filarów powodzenia Grupy jest jej wykwalifikowany personel oraz kadra kierownicza. Branża informatyczna, w której prowadzimy działalność charakteryzuje się wysokim wskaźnikiem rotacji personelu. Istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa nie będzie w stanie zatrzymać obecnie zatrudnionych, lub zatrudnić nowych, równie wysoko wykwalifikowanych pracowników w przyszłości. Utrata niektórych z kluczowych członków personelu miałaby negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową, a także wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko odpisu wartości niematerialnych

Istotną część struktury skonsolidowanego bilansu stanowi wartość firmy powstała w ramach akwizycji spółek stanowiących obecnie Grupę ASEE. Na koniec każdego roku przeprowadzamy testy utraty wartości tych aktywów. W przypadku, gdyby taki test wykazał, że wartość godziwa aktywa jest niższa niż jego wartość księgowa będziemy musieli rozpoznać odpis do wartości godziwej, który pomniejszy wynik Grupy.

Ryzyko niskiej płynności i utraty wartości naszych akcji

Inwestorzy rozważający zakup akcji ASEE powinni wziąć pod uwagę fakt, że wartość naszych akcji może zmieniać się w przyszłości i że mogą nie być w stanie odzyskać wszystkich zainwestowanych środków. Ponadto ewentualny zakup bądź sprzedaż akcji ASEE uzależnione są od płynności rynku, stąd realizacja decyzji inwestycyjnej może nie być możliwa w zakładanym czasie.

Ryzyko związane z dywidendą

Potencjalni inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że wypłata dywidendy przez ASEE będzie uzależniona od szeregu czynników, takich jak wyniki działalności operacyjnej Grupy, jej kondycja finansowa, a także bieżące i prognozowane zapotrzebowanie na środki finansowe. Polityka dywidendowa Spółki mówi o wypłacie dywidendy w wysokości 30-50% skonsolidowanego zysku i zamiarem Zarządu jest przeznaczanie odpowiedniej części zysku na wypłatę dywidendy w przyszłości. Jednakże Spółka nie może zagwarantować, że plany te zostaną zrealizowane w każdym roku, ani określić dokładnych kwot spodziewanych wypłat dywidendy.

Ryzyko związane z wpływem akcjonariusza większościowego na Spółkę

Na dzień publikacji niniejszego raportu Asseco International a.s., nasz akcjonariusz większościowy i spółka zależna Asseco Poland S.A., jest właścicielem 50,89% akcji Spółki. Spodziewamy się, że Asseco International a.s. utrzyma pozycję akcjonariusza większościowego, a także utrzyma znaczący wpływ na działalność Spółki. Zakres uprawnień związanych z akcjami Spółki posiadanymi przez Asseco International a.s. jest znaczący i należy liczyć się z faktem, że Asseco International a.s. ma w obecnej sytuacji dominujący wpływ na decyzje strategiczne Spółki.

Ryzyko wycieku danych

Na skutek celowego działania osób trzecich lub nieuczciwych pracowników, jak również błędów lub niefrasobliwości pracowników albo podwykonawców, poufne dane spółki Grupy lub jej klientów mogą zostać ujawnione nieuprawnionym osobom. Zaistnienie takiej sytuacji może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Grupy ASEE przez klientów i przełożyć się na negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko majątkowe

Na skutek nadużyć lub błędów pracowników spółek Grupy Asseco mogą one ponieść szkody w majątku. Zaistnienie takiej sytuacji może wpłynąć negatywnie na kondycję finansową spółki i ciągłość jej działania, a tym samym przełożyć się na negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy.

7.4. Opis głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy ASEE

Opis struktury głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy ASEE znajduje się w punkcie III Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

7.5. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta

Asseco South Eastern Europe S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Asseco South Eastern Europe oraz podmiotem zależnym od jednostki dominującej wyższego szczebla Asseco International a.s. Miejsce w strukturach oraz powiązania kapitałowe i organizacyjne oraz ich zmiany w 2023 roku zostały zaprezentowane w punkcie 2.3 *Organizacja Grupy Asseco South Eastern Europe* niniejszego sprawozdania oraz w punkcie III Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

7.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2023 roku nie miały miejsca transakcje zawarte przez Asseco South Eastern Europe S.A. lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi zrealizowanych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku zostały zaprezentowane w punkcie 6.20 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE oraz w punkcie 5.16 Not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego ASEE S.A.

7.7. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku Grupa ASEE nie miała problemów z terminowym regulowaniem własnych zobowiązań, zarówno finansowych wobec dostawców czy kredytodawców, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz zobowiązań inwestycyjnych.

7.8. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w punkcie 6.14 dodatkowych objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w punkcie 5.11 dodatkowych objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

7.9. Pożyczki udzielone w 2023 roku

Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach przez spółki z Grupy zostały zawarte w punkcie 6.6 dodatkowych objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w punkcie 5.8 dodatkowych objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

7.10. Opis wykorzystywania wpływów z emisji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku nie miała miejsca emisja akcji.

7.11. Prognozy finansowe

Asseco South Eastern Europe S.A. nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

7.12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Nawiązując do strategii opisanej powyżej, plany inwestycyjne Grupy dotyczą zarówno inwestycji kapitałowych w nowe podmioty, jak również rozwoju organicznego, tj. nakładów inwestycyjnych na badania i rozwój w celu zwiększania innowacyjności oferty produktowej, nakładów na infrastrukturę do świadczenia usług w ramach SaaS, nakładów na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych oraz w niezależnych sieciach bankomatów, a także nakładów odtworzeniowych na utrzymanie infrastruktury wykorzystywanej w działalności operacyjnej.

Nakłady inwestycyjne są finansowane przede wszystkim ze środków własnych Grupy, za wyjątkiem nakładów na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych, które w dużej części finansowane są celowymi kredytami bankowymi.

W przypadku planowanych akwizycji możliwe jest, że Grupa wesprze realizację potencjalnych transakcji finansowaniem zewnętrznym, w ramach dostępnych już linii kredytowych bądź dedykowanego nowego finansowania.

Grupa ASEE ma również możliwość sfinansowania przyszłych nakładów inwestycyjnych poprzez dodatkowe emisje akcji.

7.13. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową i Spółką

Zmiany w zasadach zarządzania Grupą, które zostały wprowadzone w 2023 roku oraz dalsze plany, co do kierunków tych zmian zostały opisane w punkcie 2.4 *Strategia i kierunki rozwoju* niniejszego sprawozdania.

W roku 2023 nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad zarządzania Grupą ASEE ani Spółką ASEE S.A.

7.14. Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Nie istnieją umowy zawarte między spółkami Grupy a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w wypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub w razie ich odwołania lub zwolnienia z powodu połączenia przez przejęcie.

7.15. System kontroli programów akcji pracowniczych

W dniu 23 września 2021 roku Asseco International a.s. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 547 550 akcji ASEE S.A., stanowiących 1,06% kapitału Spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 341 336 akcji.

Ponadto w dniu 22 sierpnia 2022 roku ASEE S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy sprzedaży akcji Payten Holding S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 426 571 akcji spółki Payten Holding S.A. stanowiących 0,93% kapitału spółki.

Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Szczegółowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji zostały zaprezentowane w punkcie 5.2 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

7.16. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Informacja dotycząca wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Emitenta została ujawniona w punkcie 9.5 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok 2023 oraz w punkcie 8.5 Not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego ASEE S.A.

7.17. Informacje dotyczące zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w spółce ASEE S.A. nie występują jakiegokolwiek zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

7.18. Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w przedmiocie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ASEE S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku została zawarta w dniu 17 sierpnia 2022 roku.

7.19. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych została zaprezentowana w punkcie 8.4 Not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok 2023 oraz w punkcie 9.4 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok 2023.

7.20. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Istotne pozycje pozabilansowe zostały opisane w punkcie 9.1 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok 2023 oraz w punkcie 8.1 Not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok 2023.

7.21. Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka Asseco South Eastern Europe S.A. ani Grupa Asseco South Eastern Europe nie były stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

7.22. Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy ASEE po 31 grudnia 2023 roku

Opis istotnych zdarzeń po dniu bilansowym 31 grudnia 2023 roku znajduje się w punkcie 9.8 dodatkowych objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz punkcie 8.8 dodatkowych objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

7.23. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Jednostka Dominująca sporządziła sprawozdanie na temat informacji niefinansowych – Sprawozdanie niefinansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za 2023 rok – w formie odrębnego dokumentu, który stanowi integralną część raportu rocznego Grupy ASEE za 2023 rok.

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO

Oświadczenie Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na podstawie przepisów §70 ust. 1 pkt 6 oraz §71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 roku

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i dane porównywalne oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości tj. z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ASEE S.A. oraz Grupy Kapitałowej ASEE oraz ich wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, iż sprawozdanie z działalności ASEE S.A. i Grupy Kapitałowej ASEE zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ASEE S.A. i Grupy ASEE, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejszym zatwierdzamy Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Asseco South Eastern Europe i Asseco South Eastern Europe S.A. oraz potwierdzamy prawdziwość powyższego oświadczenia.

Zarząd:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu

Miljan Mališ

Członek Zarządu

Michał Nitka

Członek Zarządu

Kostadin Slavkoski

Członek Zarządu

Technology for business, solutions for people.

Asseco South Eastern Europe S.A.

ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów

Tel.: +48 22 574 86 30

Fax: +48 22 574 86 90

Email: office@asseco-see.pl

see.asseco.com