

RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2012

MPAY SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie



Warszawa, 22 marca 2013

Spis treści:

- I. PISMO ZARZĄDU**
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI**
- III. ROCZNE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012**
 - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - Bilans na dzień 31.12.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012-31.12.2012 R. wraz z danymi porównywalnymi
 - Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012-31.12.2012 R. wraz z danymi porównywalnymi
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01.2012-31.12.2012 R. wraz z danymi porównywalnymi
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2012**
 - Komentarz Prezesa Zarządu do Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok i wyników finansowych osiągniętych w 2012 roku.
 - Czynniki ryzyka związane z działalnością MPAY S.A.
- V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**
- VI. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MPAY S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012**
- VII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRZYCH PRAKTYK**

I. PISMO ZARZĄDU

Spółka mPay S.A. opracowała i rozwija usługi płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Na podstawie zgody Prezesa Narodowego Banku Polskiego mPay pełni rolę Agenta Rozliczeniowego, niezależnego od innych uczestników rynku m-płatności i zgodnie z art. 67 ust. 1 ustawy z dnia 12 września 2002 roku o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. Nr 169, poz. 1385) prowadzi system autoryzacji i rozliczeń. Zgodnie z ustawą z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych działalność mPay jest kwalifikowana jako działalność Krajowej Instytucji Płatniczej. W dniu 24 kwietnia 2012 roku spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej. Tym samym rozpoczęła się właściwa procedura, której celem jest uzyskanie akceptacji wniosku spółki i wydanie zezwolenia przez KNF.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

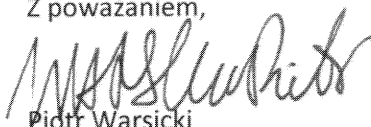
Zarząd mPay S.A. ma przyjemność podać do publicznej wiadomości Raport roczny za rok obrotowy 2012, tj. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. W niniejszym Raporcie zostały zaprezentowane wybrane dane i wyniki finansowe wraz z informacjami dotyczącymi aktywności Spółki.

Rok 2012 to przede wszystkim sukcesywne realizowanie założonej w dokumencie informacyjnym strategii rozwoju sprzedaży usług integracyjnych w obszarze systemów płatności mobilnych oraz rozbudowy sieci akceptacji w miastach współpracujących. Spółka dalej uczestniczy wspólnie z MasterCard przy projekcie nowego schematu dla zdalnych płatności mobilnych pod nazwą MasterCard Mobile. Celem tego projektu jest zbudowanie paneuropejskiej platformy akceptacji mobilnych płatności, realizowanych przy użyciu telefonu komórkowego bezpośrednio z karty płatniczej MasterCard/Maestro użytkownika. MasterCard Mobile to standard technologiczny i procesowy dla zdalnych płatności mobilnych rozwijany przez firmę MasterCard we współpracy z bankami i instytucjami płatniczymi w Europie.

Ważnym wydarzeniem w rozwoju Spółki było także złożenie wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze krajowej instytucji płatniczej.

Istotnym czynnikiem, który wpłynął na wyniki finansowe mPay S.A. w 2012 roku była utrata przez spółkę kontraktu na obsługę strefy płatnego parkowania za pomocą telefonów komórkowych w Warszawie, w wyniku niekorzystnego dla mPay rozstrzygnięcia postępowania przetargowego prowadzonego przez Zarząd Dróg Miejskich. Wyniki finansowe przedstawione zostały w dalszej części raportu. Zachęcamy do zapoznania się z kolejnymi częściami Raportu Roczno.

Z poważaniem,



Piotr Warsicki

Prezes Zarządu mPay S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	2 540 359,50	2 567 916,33	608 673,45	620 254,66
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 631 477,58	-1 792 496,03	-390 904,15	-432 959,60
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 359 940,86	-1 772 593,31	-325 843,60	-428 152,29
Zysk (strata) brutto	-1 347 648,90	-1 858 678,79	-322 898,43	-448 945,39
Zysk (strata) netto	-1 347 648,90	-3 095 478,79	-322 898,43	-747 682,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 609 295,27	- 1 648 491,40	864 791,85	-398 176,71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 939 808,32	-439 449,93	-943 983,21	-106 144,76
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	48 790,83	2 526 724,8	11 690,35	610 305,26
Przepływy pieniężne netto razem	-281 722,22	438 783,47	-67 501,01	105 983,79
Aktywa trwałe	5 559 230,64	3 282 526,96	1 359 823,55	743 191,22
Aktywa obrotowe	2 272 631,70	5 845 150,18	555 900,32	1 323 390,28
Należności długoterminowe	37 500,00	37 500,00	9 172,74	8 490,31
Należności krótkoterminowe	405 456,41	680 788,19	99 177,24	154 13,07
Kapitał własny	6 524 625,40	7 872 274,30	1 595 965,31	1 782 347,92
Kapitał podstawowy	22 400 000,00	22 400 000,00	5 479 183,99	5 071 545,01
Zobowiązania krótkoterminowe	1 162 155,82	830 373,98	284 270,78	188 003,53
Zobowiązania długoterminowe	33 221,40	55 508,26	8 126,17	12 567,53

Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO:

Powyższe dane finansowe za 2011 i 2012 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2012, wynoszącego 4,0882 PLN/EUR, oraz na dzień 31.12.2011 r. wynoszącego 4,4168 PLN/EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 2011, wynoszącego 4,1401 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2012, wynoszącego 4,1736 PLN/EUR.

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2012

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok stanowi załącznik nr 7 do Raportu Roczego.

Komentarz Prezesa Zarządu do Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 i wyników finansowych osiągniętych w 2012 roku.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę mPay S.A. w całym roku obrotowym 2012 wyniosły 2 540 tys. zł. i były na zbliżonym poziomie do przychodów roku poprzedniego (2 567 tys. zł). Na spadek przychodów miało wpływ niekorzystne dla mPay rozstrzygnięcie przetargu na obsługę płatności za parkowanie w Warszawie skutkujące zakończeniem umowy z Zarządem Dróg Miejskich w Warszawie (płatności za parkowanie w Warszawie stanowiły 74% wartości transakcji za parkowanie w systemie mPay). W większości pozostałych typów transakcji obsługiwanych przez system mPay odnotowano wzrost wartości transakcji (płatności za bilety - wzrost o 15%, płatności w internecie – wzrost o 31%, doładowania telefonów na kartę – spadek o 16%, przekazy między użytkownikami – wzrost o 18%). Zakończenie obsługi płatności za parkowanie w Warszawie spowodowało 11% spadek liczby użytkowników co miesiąc wykonujących przynajmniej jedną transakcję.

Strategicznym celem mPay S.A. poprzez który Zarząd budował wartość Spółki dla jej Akcjonariuszy jest upowszechnienie płatności mobilnych na rynku masowym w Polsce, poprzez zaoferowanie użytkownikom uniwersalnego, łatwego i bezpiecznego w użyciu instrumentu płatniczego przy współpracy z operatorami telefonii komórkowej, wybranymi bankami oraz instytucjami płatniczymi.

Płatności mPay bezpośrednio w ciężar karty płatniczej

W roku 2012 Spółka nadal realizowała projekt pod nazwą MasterCard Mobile, którego protoplastą również pod patronatem MasterCard była inicjatywa Płać Komórką. MasterCard Mobile, to zasady dotyczącej współpracy z organizacjami płatniczymi oraz bankami mającej na celu umożliwienie użytkownikom płatności mobilnych wykonywanie transakcji w poczet środków zgromadzonych na rachunkach bankowych. Użytkownicy mPay po zarejestrowaniu swojej karty płatniczej MasterCard/Maestro lub karty Visa/Electron płatności dokonują poprzez podanie numeru telefonu i kodu bezpieczeństwa karty CVV2/CVC2/mPIN. Tym samym transakcja dokonuje się w ciężar karty użytkownika. Ponadto uzyskanie pełnego certyfikatu PCI DSS na poziomie QSA potwierdza bezpieczeństwo przetwarzania i przechowywania danych kart płatniczych oraz danych ich właścicieli w systemach informatycznych Spółki mPay.

Złożenie przez mPay S.A. do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.

W dniu 24 kwietnia 2012 roku Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze krajowej instytucji płatniczej. KNF nadal kontynuuje postępowanie oceniające wniosek - mPay S.A. kontynuuje działalność na podstawie art.171 ust.2 ustawy o usługach płatniczych.

Zmiana składu akcjonariusz mPay S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania mPay S.A. posiada także informację z dnia 28.01.2013 roku, w którym do spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu akcji Emitenta z dnia 25.01.2013 roku, złożone w trybie art. 69 ust. 1 przez ATM S.A. Tym samym ATM S.A. posiada 42.927.227 akcji mPay S.A. co stanowi 95,8 % udziału w kapitale zakładowym mPay S.A. i 95,8 % liczby głosów z tych akcji w ogólnej liczbie głosów. ATM nabyła akcję w związku z likwidacją majątku mPay International Sp. z o.o. O zaistniałym zdarzeniu Spółka powiadomiła Komisję Nadzoru Finansowego w formie oświadczenia ATM z dnia 28 stycznia 2013r.

Podpisanie umowy między mPay S.A. a Polską Telefonią Cyfrową S.A.

Spółka mPay S.A. w dniu 7 listopada 2012 roku podpisała umowę na czas nieokreślony z Polską Telefonią Cyfrową S.A., operatorem T-Mobile i Heyah. Celem tego porozumienia jest określenie zasad współpracy między Spółką a PTC związanych ze świadczeniem przez mPay usług płatności mobilnych na rzecz abonentów operatora oraz umożliwienie użytkownikom usługi dostępu za pośrednictwem sieci komórkowej PTC do systemu płatności mobilnych mPay. Komercyjne uruchomienie usługi ma nastąpić w 2013 roku.

Nawiązanie porozumienia między mPay S.A. a FACS

W dniu 15 listopada 2012 roku mPay S.A. wraz z Fundacją na Rzecz Zaawansowanych Studiów Komputerowych działając w ramach powiązania kooperacyjnego pt. „Wspólnota na rzecz rozwoju innowacyjnych metod płatności” złożyła do PARP wnioski o dofinansowanie projektu w ramach działania 5.1 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, osi priorytetowej Dyfuzja innowacji „Wspieranie powiązań kooperacyjnych o znaczeniu ponadregionalnym”.

Szesnaście instytucji podpisało umowę o współpracy, której celem jest stworzenie platformy informatycznej do obsługi elektronicznych instrumentów płatniczych nowej generacji będącej uniwersalnym systemem autoryzacji i rozliczania transakcji bezgotówkowych wykonywanych przez użytkowników platformy na rzecz jej partnerów zarówno w tradycyjnym punkcie sprzedaży, w Internecie lub z wykorzystaniem telefonu komórkowego.

Platforma przeznaczona jest przede wszystkim dla firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, takich jak: punkty handlowe i usługowe, firmy jednoosobowe, mobilni przedstawiciele handlowi i służby administracji publicznej pobierające opłaty od obywateli poza siedzibą urzędu.

Poprzez udział w tym projekcie zostały potwierdzone wysokie kompetencje technologiczne mPay na rynku płatności mobilnych.

Rozwój w ramach istniejącego modelu biznesowego

Jednocześnie z pracami nad nowym zakresem usług mPay w obszarze akceptacji kart płatniczych na urządzeniach mobilnych trwa budowa nowego interfejsu graficznego systemu mPay przeznaczonego dla jego użytkowników. Prace nad nowym interfejsem działającym w oparciu o mobilny Internet i graficzne aplikacje instalowane na telefonach użytkowników nadal trwają, a spółka oczekuje ich ukończenia i uruchomienia nowej usługi do końca drugiego kwartału 2013 roku.

Spółka mPay S.A. kontynuuje działania sprzedażowe mające na celu pozyskanie do współpracy nowych miast i rozszerzenia obszaru akceptacji płatności mobilnych w komunikacji publicznej oraz parkowania. Na koniec roku 2012 płatności spółki mPay za bilety dostępne są w 12 miastach, a płatności za parkowanie w 15 miastach. Ponadto istnieje możliwość zakupu biletu poprzez system mPay w Warszawskiej Kolei Dojazdowej, jak również biletów kolejowych przewoźników, które obsługuje TK Telekom w aplikacji BilKom.

W 2012 roku przychody mPay SA ze sprzedaży wyniosły 2 540 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółkę mPay S.A. w 2012 roku są mniejsze niż w roku 2011 o 27,5 tys. zł. Na wynik ten największy wpływ miał spadek sprzedaży opłat za parkowanie. Jest to konsekwencją decyzji Zarządu Dróg Miejskich w Warszawie o wyborze innego niż mPay operatora płatności za parkowanie na terenie Warszawy.

W obszarze transakcji mobilnych głównym źródłem przychodów Spółki były przychody z tytułu:

- sprzedaży doładowań telefonów pre-paid
- sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz pobierania opłat w strefach parkowania
- pośrednictwa finansowego w postaci prowizji od wartości płatności dokonywanych w systemie mPay
- usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów płatności mobilnych realizowane dla podmiotów branżowych.

W listopadzie 2012 roku został zmieniony Regulamin usług świadczonych dla użytkowników systemu mPay. Zmiana podyktowana była koniecznością dostosowania Regulaminu mPay do ustawy o usługach płatniczych. Począwszy od 1 grudnia zmieniono Cennik usług. Wprowadzono m.in. opłatę miesięczną w wysokości 2 zł za korzystanie z konta mPay. Od użytkowników, którzy podłączyli kartę płatniczą jako źródło środków na płatności oraz tych którzy korzystają aktywnie z przedpłaconej portmonetki w koncie mPay opłata nie jest pobierana. Wprowadzenie opłaty ma na celu zachęcenie do korzystania

przez użytkowników z karty jako źródła pieniędzy na płatności. Opłaty od użytkowników będą stanowić przychód mPay.

Zarząd mPay S.A. cały czas kontynuuje rozpoczęte w drugim kwartale 2011 roku działania mające na celu pozyskanie dla Spółki dodatkowych źródeł finansowania do czasu uzyskania odpowiedniej skali przychodów pozwalających na samodzielne finansowanie bieżącej działalności Spółki i wypracowanie odpowiednich zysków. W związku z tym procesem Zarząd przeprowadził cykl spotkań z kilkoma potencjalnymi inwestorami, w wyniku czego na koniec 2012 roku jedna z instytucji finansowych wyraziła zainteresowanie inwestycją w spółkę mPay S.A. Spółka nadal prowadzi rozmowy i negocjacje z potencjalnym inwestorem, a w przypadku gdy zostaną one zwieńczone porozumieniem, spółka poinformuje o tym fakcie w osobnym raporcie.

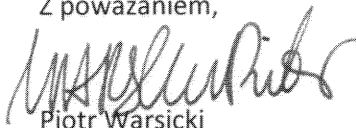
Spółka w roku 2012 ponosiła dalsze nakłady na prace rozwojowe w zakresie rozwoju integracji systemu mPay z bankami i systemami kartowych oraz zakończyła projekt integracji systemu mPay z operatorem sieci Orange. Na koniec 2012 nakłady poniesione na te projekty wyniosły odpowiednio PLN 807 606,85 zł dla integracji z systemami kartowymi.

W związku z nową ustawą o usługach płatniczych, którą Sejm uchwalił w dniu 19 sierpnia 2011 i która jest wynikiem implementacji unijnej dyrektywy Payment Service Directive, mPay powziął decyzję o współ-powołaniu i przystąpieniu do związku pracodawców branży płatniczej PONIP - Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatności. Podstawowym celem Związku jest ochrona wspólnych praw i reprezentowanie tożsamyh dla zrzeszonych członków interesów wobec organów administracji publicznej, związków zawodowych oraz innych organizacji i instytucji.

Dzięki uczestniczeniu w posiedzeniach PONIP Zarząd mPay jest w stanie lepiej przygotować spółkę do pełnienia roli Krajowej Instytucji Płatniczej na nowo zdefiniowanym rynku i jednocześnie minimalizować ryzyko braku spełniania wszystkich zaleceń Regulatora (KNF i NBP) dotyczące zasad, opłat za i wypełnienia obowiązków rejestracyjnych.

Spółka nadal kontynuuje aktywny udział w pracach PONIP, a prezes zarządu mPay pełni od kwietnia 2012 roku funkcję prezesa zarządu PONIP. Jego kadencja upływa w kwietniu 2013 roku.

Z poważaniem,



Piotr Warsicki

Prezes Zarządu mPay S.A.

Czynniki ryzyka związane z działalnością MPAY S.A.

1.1.1. Ryzyko nieprzewidywalnego popytu na usługę płatności mobilnych

Rynek płatności mobilnych w Polsce znajduje się na wczesnym etapie rozwoju. W 2012 roku rozpoczęło działalność kilka nowych podmiotów, które zapowiedziały uruchomienie swoich systemów płatności mobilnych. Największe banki detaliczne w Polsce również zapowiedziały start swoich rozwiązań w 2013 roku. Nadal istnieje jednak ryzyko, iż usługa płatności mobilnych nie spotka się z

dostatecznym zainteresowaniem u użytkowników oraz sprzedawców, gwarantującym osiągnięcie przez mPay zakładanej skali i poziomu rentowności prowadzonej działalności.

Należy jednocześnie zauważyć, że w opinii wielu niezależnych instytucji badawczych, rynek płatności mobilnych na świecie ma przed sobą bardzo dobre perspektywy wzrostu. Ponadto, płatności mobilne łączą rozwiązania funkcjonujące na rynku płatności oraz na rynku usług mobilnych. Poprzez ścisłą współpracę z operatorami sieci komórkowych mPay posiada unikalne kompetencje, co podnosi prawdopodobieństwo generowania przez mPay znacznych przychodów w przyszłości.

1.1.2. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami

Pracownicy mPay posiadają wysokospecjalistyczną wiedzę, umiejętności i doświadczenie w zakresie systemów płatności mobilnych. Ewentualna utrata któregokolwiek z kluczowych pracowników może niekorzystnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki oraz zbudowaną siatkę biznesowych relacji z instytucjami finansowymi i operatorami sieci GSM. Co więcej, ewentualna utrata pracowników wiąże się z koniecznością rekrutacji, przeszkolenia i przygotowania do pracy przez mPay nowych osób, co w połączeniu z wysokimi wymaganiami dotyczącymi technicznej wiedzy pracowników mPay może skutkować wzrostem kosztów prowadzonej działalności.

mPay minimalizuje ryzyko związane z kluczowymi pracownikami poprzez odpowiednie zarządzanie zasobami ludzkimi. mPay wdrożył program opcji menedżerskich i planuje wdrożyć system premii dla pozostałych pracowników w celu ich motywacji.

Pod koniec 2012 roku współpracę z mPay zakończył dotychczasowy Dyrektor ds. Rozwoju Oprogramowania, współautor systemu informatycznego spółki. Podjęte przez Zarząd spółki środki pozwoliły na szybkie zastąpienie tych kompetencji poprzez awans wewnętrzny doświadczonego inżyniera działu IT mPay.

1.1.3. Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju mPay

Wczesna faza rozwoju mPay rodzi ryzyko, iż w kolejnych latach skala działalności operacyjnej może nie pozwolić na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego.

Kolejny rok uczestnictwa w inicjatywie MasterCard Mobile daje mPay szansę na istotną poprawę osiąganych wyników finansowych. Zgodnie z oczekiwaniami Zarządu, nowy system płatności mobilnych, integrujący większość ogólnopolskich banków wydawców kart płatniczych oraz wszystkich czterech najważniejszych operatorów sieci telefonii komórkowej, w istotny sposób przyczyni się do spopularyzowania płatności za pośrednictwem telefonu komórkowego w Polsce oraz pozwoli mPay osiągnąć skalę działalności gwarantującą realizację zakładanego poziomu rentowności.

1.1.4. Ryzyko związane z prowadzeniem systemu autoryzacji i rozliczeń oraz

pełnieniem funkcji Agenta Rozliczeniowego

mPay prowadzi działalność Agenta Rozliczeniowego w rozumieniu ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz.U. 2002, nr 169, poz. 1385 z późn. zm.) oraz zgodnie z przepisami ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i

systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami prowadzi system autoryzacji i rozliczeń.

Zgodnie z przepisami ustawy o usługach płatniczych z dnia 19 sierpnia 2011 roku (Dz.U. z 2011 nr 199 poz. 1175), mPay działa jako Krajowa Instytucja Płatnicza świadcząca na rynku usługi płatnicze.

Ustawa ta określa warunki świadczenia usług płatniczych przez wszystkich dostawców usług płatniczych, wskazuje prawa i obowiązki stron wynikające z umów o świadczenie usług płatniczych, a także zakres odpowiedzialności dostawców z tytułu wykonywania usług płatniczych oraz wprowadza zasady prowadzenia działalności przez instytucje płatnicze i biura usług płatniczych.

Krajowe instytucje płatnicze świadczące usługi płatnicze zostaną objęte nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). Prowadzenie działalności w charakterze krajowej instytucji płatniczej wymaga uzyskania zezwolenia KNF. Krajowe instytucje płatnicze, biura usług płatniczych, spółdzielcze kasy oszczędnościowo – kredytowe oraz Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo – Kredytowa, w przypadku świadczenia usług płatniczych będą zarejestrowane w Elektronicznym Rejestrze Usługodawców Płatniczych (eRUP), który będzie dostępny na stronie internetowej KNF.

Działalność mPay jest kwalifikowana jako działalność Instytucji Płatniczej. W dniu 24 kwietnia 2012 roku spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej. Tym samym rozpoczęła się właściwa procedura, której celem jest uzyskanie akceptacji wniosku spółki. Zasady nadzoru nad biurami usług płatniczych są określone m.in. w art. 129 ustawy o usługach płatniczych. Biorąc pod uwagę długi proces uzyskiwania zezwolenia oraz konieczność składania dodatkowych informacji ze strony mPay w toku tego procesu, Zarząd spółki przykłada najwyższy priorytet dla tego działania i dba o to by sposób komunikacji mPay z Komisją Nadzoru finansowego przebiegał sprawnie i z zachowaniem terminów ustawowych na udzielenie dodatkowych informacji na wniosek Urzędu.

Przedsiębiorcy prowadzący działalność w zakresie usług płatniczych w dniu wejścia w życie ustawy mogą tę działalność kontynuować bez zezwolenia lub wpisu do rejestru przez okres 6 miesięcy. Jeżeli w tym czasie przedsiębiorca złoży do KNF wniosek o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze instytucji płatniczej lub wniosek o wpis do rejestru biur usług płatniczych, będzie mógł kontynuować działalność na dotychczasowych zasadach do czasu rozpatrzenia wniosku.

mPay w okresie przejściowym od wejścia ww. ustawy w życie do dnia złożenia wniosku podjął działania mające na celu dostosowanie swojego modelu działania oraz rozwiązań organizacyjnych, które miały wypełnić wszelkie wymagania ustawy i niezbędne do złożenia przez spółkę wniosku o wydanie zezwolenia przez KNF na działanie w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.

KNF odmawia wydania zezwolenia, o którym mowa w art. 60 ust. 1 ww. ustawy, jeżeli:

- 1) osoby, o których mowa w art. 61 ust. 1 pkt 8 i 9, nie dają rękojmi ostrożnego i stabilnego zarządzania instytucją płatniczą,
- 2) wnioskodawca nie posiada kapitału założycielskiego w wysokości określonej w art. 64 ust. 1 pkt 1 lub nie posiada w wymaganej wysokości środków finansowych przeznaczonych na fundusze własne,
- 3) rozwiązania organizacyjne, o których mowa w art. 64 ust. 1 pkt 3, nie zapewniają ostrożnego i stabilnego zarządzania działalnością w zakresie świadczenia usług płatniczych,
- 4) środki finansowe na pokrycie kapitału założycielskiego pochodzą z kredytu, pożyczki albo w inny sposób są obciążone lub pochodzą z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł,
- 5) plan finansowy lub program działalności nie zapewniają zdolności krajowej instytucji płatniczej do wykonywania zobowiązań wynikających ze świadczenia usług płatniczych,
- 6) bliskie powiązania między wnioskodawcą a innym podmiotem stanowią przeszkodę w skutecznym wykonywaniu nadzoru nad krajową instytucją płatniczą
- 7) przepisy prawa państwa innego niż państwo członkowskie mające zastosowanie do co najmniej jednej osoby fizycznej lub prawnej, z którą wnioskodawca ma bliskie powiązania, lub trudności związane z egzekwowaniem tych przepisów uniemożliwiałyby skuteczne wykonywanie nadzoru nad krajową instytucją płatniczą.

Zarząd mPay dołożył wszelkich starań by ww. wniosek złożony do Komisji Nadzoru Finansowego było kompletny i spełniał wszystkie wymagania ustawy oraz wytycznych Urzędu.

Prowadzenie działalności w charakterze Agent Rozliczeniowego i Krajowej Instytucji Płatniczej przez Spółkę uzależnione jest od wypełniania obowiązków nałożonych w/w ustawami. Zwrócić należy uwagę, iż prowadzenie systemu autoryzacji i rozliczeń wymaga zgody Prezesa NBP. Obecnie Spółka dysponuje odpowiednią zgodą na prowadzenie systemu autoryzacji i rozliczeń płatności pod nazwą mPay z dnia 26 stycznia 2007 r. (nr 1/2007).

Istnieje jednakże ryzyko, że Prezes NBP może uchylić zgodę, jeśli stwierdzi, że:

- 1) działanie systemu narusza przepisy prawa polskiego;
- 2) działanie systemu w sposób rażąco narusza sprawne lub bezpieczne jego funkcjonowanie;
- 3) w zasadach funkcjonowania systemu zostały wprowadzone zmiany bez uzyskania zgody Prezesa NBP.

W przypadku uchylenia zgody podmiot prowadzący system ma obowiązek zamknięcia systemu w oznaczonym terminie.

Na mPay, jako agencie rozliczeniowym, ciąży również obowiązki informacyjne względem NBP, Spółka zobowiązana jest do składania kwartalnych raportów o:

- 1) liczbie akceptantów (przedsiębiorców przyjmujących płatności przy użyciu elektronicznych instrumentów płatniczych);
- 2) liczbie urządzeń akceptujących elektroniczne instrumenty płatnicze;
- 3) liczbie i wartości przeprowadzonych transakcji;

- 4) zarejestrowanych próbach przeprowadzenia i przeprowadzonych transakcjach mających na celu naruszenie lub obejście przepisów prawa albo reguł uczciwego obrotu.

W chwili obecnej nie zachodzą żadne przesłanki, które powodowałyby zaktualizowanie się któregokolwiek z ww. ryzyk.

1.1.5. Ryzyko związane z karami umownymi

W umowach zawieranych przez Spółkę w zakresie obsługi płatności za pomocą systemu mPay znajdują się klauzule przewidujące kary umowne w przypadku nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu. Wysokość kar umownych uzależniona jest od czasu trwania usterek i naliczana jest zwykle według stawki równej iloczynowi części wynagrodzenia oraz czasu trwania usterki. Okoliczność ta dotyczy przede wszystkim umów dotyczących obsługi za pomocą systemu mPay sprzedaży biletów komunikacji miejskiej lub miejsc parkingowych (np. z miastem stołecznym Warszawa).

W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż Spółka w przypadku awarii systemu, której nie uda się usunąć niezwłocznie zobowiązana będzie do zapłaty kar umownych, co może wpłynąć niekorzystnie na jej sytuację finansową.

1.1.6 Ryzyko związane z umowami o świadczenie usług w zakresie płatności komórką

W umowach zawieranych przez Spółkę w zakresie płatności z użyciem systemu mPay za bilety komunikacji miejskiej lub parkingi, znajdują się klauzule umożliwiające rozwiązanie tej umowy w przypadku, gdyby kontynuowanie umowy okazało się niekorzystne ze względu na interes publiczny.

Umowy te zwykle zawierane są na czas oznaczony, a opisana wyżej klauzula rodzi ryzyko ich wcześniejszego rozwiązania, przed upływem czasu, na który zostały zawarte. W ocenie mPay ryzyko wcześniejszego rozwiązania umów o świadczenie usług w zakresie płatności komórką z uwagi na niekorzystny wpływ na interes publiczny jest minimalne.

Dodatkowo przy umowach zawieranych z jednostkami samorządu terytorialnego należy zwrócić uwagę na konieczność uczestniczenia mPay w postępowaniu przetargowym, co rodzi dodatkowe ryzyko nieprzedłużenia umowy, jeśli mPay nie zostanie ponownie wybrany w ogłoszonym przetargu.

1.1.7. Ryzyko związane ze sporem z Henrykiem Kułakowskim oraz Kułakowscy spółka jawna

Należy wskazać, iż Pan Henryk Kułakowski jest twórcą i był podmiotem pierwotnie uprawnionym z tytułu zgłoszeń patentowych i patentów (zgłoszonych i przyznanych zarówno na terenie Polski, jak i w państwach obcych) przysługujących obecnie mPay S.A. związanych z wykorzystywanym przez Spółkę systemem umożliwiającym płatności przy użyciu telefonu komórkowego. mPay nabywał te prawa bezpośrednio od Pana Henryka Kułakowskiego lub od spółki mPay International spółka z o.o., która uzyskała je poprzez przejęcie spółki jawnej, do której prawa te zostały wniesione przez Pana Henryka Kułakowskiego.

W związku z istniejącym konfliktem z Panem Henrykiem Kułakowskim, nie można wykluczyć podnoszenia przez niego dalszych roszczeń w stosunku do mPay, a w szczególności zaistnienia sporu

co do skuteczności przeniesienia innych praw wynikających z uzyskanych patentów. Ewentualna utrata praw wynikających z tych zgłoszeń patentowych i patentów na rzecz Pana Henryka Kułakowskiego mogłaby mieć wpływ na działalność prowadzoną przez mPay i osiągnięte przez niego wyniki finansowe. mPay nie mógłby w takim przypadku prowadzić działalności w niektórych jej aspektach i zastosowałby wtedy alternatywne rozwiązania technologiczne możliwe do realizacji płatności przy użyciu telefonu komórkowego. Jakkolwiek zdaniem Zarządu mPay ryzyko utraty w/w praw do zgłoszeń patentowych i patentów należy uznać za niewielkie a możliwość zastosowania innych rozwiązań technologicznych, które umożliwiają świadczenie przez mPay usług płatniczych jest procesem o niewielkim poziomie skomplikowania.

1.1.8. Ryzyko związane ze złożonym wnioskiem o unieważnienie patentu znaku towarowego

W dniu 1 czerwca 2011 roku mPay otrzymał wezwanie z Urzędu Patentowego do ustosunkowania się do wniosku o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy „dial2pay” (numer prawa ochronnego R - 218774) złożonego przez Pana Henryka Kułakowskiego. Pan Henryk Kułakowski wniósł o unieważnienie w całości prawa ochronnego na w/w znak towarowy ze względu na okoliczność, iż w okresie kiedy nastąpiło zgłoszenie kwestionowanego znaku towarowego zakresem łączącego go ze spółką mPay International spółka z o.o. (od której to mPay nabył przedmiotowy znak towarowy) stosunku prawnego nie był objęty obowiązkiem opracowania znaku towarowego „dial2pay” i z tej przyczyny spółka mPay International spółka z o.o. nigdy nie nabyła praw do przedmiotowego znaku towarowego.

mPay nabył sporny znak towarowy od spółki mPay International spółka z o.o. Według jego najlepszej wiedzy w momencie przenoszenia znaku towarowego mPay International spółka z o.o. była wyłącznie uprawnionym do tego znaku.

W opinii mPay żądanie Pana Henryka Kułakowskiego nie powinno zostać uwzględnione. Dodatkowo mPay wskazuje, iż obecnie nie posługuje się spornym znakiem towarowym i ewentualne uwzględnienie wniosku Pana Henryka Kułakowskiego i w konsekwencji unieważnienie prawa ochronnego przyznanego mPay nie wpłynie w żaden sposób na prowadzoną przez mPay działalność.

W związku z istniejącym konfliktem z Panem Henrykiem Kułakowskim, prowadzącemu obecnie działalność konkurencyjną wobec mPay, nie można wykluczyć podnoszenia przez niego dalszych roszczeń w stosunku do mPay, a w szczególności zaistnienia sporu co do skuteczności przeniesienia innych praw wynikających z uzyskanych patentów.

1.1.9. Ryzyko związane z powództwem o ustalenie praw do zgłoszeń patentowych

W dniu 4 marca 2011 r. mPay wniósł do Sądu Okręgowego powództwo o ustalenie istnienia prawa, w którym wniósł o stwierdzenie, że prawa do zgłoszeń patentowych na następujące wynalazki: „Sposób realizacji płatności przy użyciu telefonu i wybierania tonowego DTMF” (nr zgłoszenia patentowego P - 357402), „Sposób realizacji płatności przy użyciu telefonu oraz kodów USSD” (nr zgłoszenia patentowego P - 357403), „Sposób rozliczania transakcji elektronicznych” (nr zgłoszenia patentowego P - 363338) przysługują mPayowi, a nie mPay International spółka z o.o..

mPay nabył w/w prawa od spółki mPay International spółka z o.o. Według jego najlepszej wiedzy w momencie przenoszenia znaku towarowego mPay International spółka z o.o. była wyłącznie uprawnionym do tego znaku.

Zważywszy, że Sąd Okręgowy w Warszawie prawomocnym wyrokiem z dnia 14 kwietnia 2010 roku uznał za skuteczne przeniesienie praw do patentów przez Pana Henryka Kułakowskiego na rzecz Mobile Consultant Henryk Kułakowski sp.j., a także uznał za skuteczne ich przejęcie przez mPay International spółka z o.o. w wyniku przejęcia w/w spółki jawnej, ryzyko związane z tymże postępowaniem, tj. ryzyko utraty w/w praw do zgłoszeń patentowych należy uznać za niewielkie. Ewentualna utrata praw wynikających z tych zgłoszeń patentowych mogłaby mieć wpływ na działalność prowadzoną przez mPay i osiągane przez niego wyniki finansowe. mPay nie mógłby w takim przypadku prowadzić działalności w niektórych jej aspektach i zastosowałby wtedy alternatywne rozwiązania technologiczne możliwe do realizacji płatności przy użyciu telefonu komórkowego.

1.1.10. Ryzyko związane z funkcjonowaniem w powiązaniu z ATM SA

mPay przy prowadzeniu działalności w znacznym stopniu korzysta ze wsparcia świadczonego przez ATM S.A. Większościowy akcjonariusz (tj. ATM S.A.) jest w pierwszej kolejności źródłem finansowania dla mPay. Pomiędzy Spółką a ATM S.A. wielokrotnie zawierane były umowy pożyczki, z których wierzytelności konwertowane były następnie na kapitał zakładowy. Ponadto Spółka korzysta z doradztwa prawnego świadczonego przez pracowników ATM S.A.

Siedziba Spółki mieści się w pomieszczeniach wynajmowanych od ATM S.A., a Spółka dodatkowo korzysta z infrastruktury teleinformatycznej swojego akcjonariusza i jego doradztwa w tym zakresie.

W przypadku zbycia pakietu większościowego akcji mPay przez ATM S.A. powstaje ryzyko zaprzestania wyżej opisanej współpracy, co może rodzić niekorzystne skutki po stronie mPay związane z utratą przez niego wsparcia finansowego i wsparcia w zakresie doradztwa.

1.1.11. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu mPay S.A. posiada także informację z dnia 28.01.2013 roku, w którym do spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu akcji Emitenta z dnia 25.01.2013 roku, złożone w trybie art. 69 ust. 1 przez ATM S.A. Tym samym ATM S.A. posiada 42.927.227 akcji mPay S.A. co stanowi 95,8 % udziału w kapitale zakładowym mPay S.A. i 95,8 % liczby głosów z tych akcji w ogólnej liczbie głosów. ATM nabyła akcję w związku z likwidacją majątku mPay International Sp. z o.o. O zaistniałym zdarzeniu Spółka powiadomiła Komisję Nadzoru Finansowego w formie oświadczenia ATM z dnia 28 stycznia 2013 roku.

Ponadto, uwzględniając okoliczność, iż członkowie Rady Nadzorczej mPay: Pan Tadeusz Czichon jest członkiem Zarządu Spółki ATM S.A., akcjonariusz ten (tj. ATM S.A.) ma faktyczną możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenie we wszystkich istotnych dla mPay sprawach, w tym związanych ze zmianą przedmiotu działalności i wyłączenia prawa poboru akcji przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom.

Oznacza to, iż w określonych sytuacjach wpływ nowych akcjonariuszy będzie nieznaczny. Oczywiście każdemu z akcjonariuszy mPay obecnemu na Walnym Zgromadzeniu, który głosował przeciw i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu albo nieobecnemu na Walnym Zgromadzeniu z powodu wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem mPay lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na Walnym Zgromadzeniu w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

