

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2011,  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY  
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

**ORAZ**

**WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2011**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, jak również dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2011, celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników oceny wyżej wymienionych dokumentów.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny przedłożonych przez Zarząd Spółki następujących dokumentów:

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011,
- 2) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, obejmującego:
  - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 75 459 tys. (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych,
  - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, które wykazuje dochód całkowity w wysokości 12 500 tys. (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych,
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 12 500 tys. (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych,
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 312 tys. (słownie: trzysta dwanaście tysięcy) złotych,
  - e) wybrane dane objaśniające i pozostałe informacje dodatkowe.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zbadane przez 4AUDYT Sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3363. „Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Arteria S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku” została podpisana w dniu 20 marca 2012 roku przez

Biegłych Rewidentów: Pana Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170) i Pana Marcina Hauffa (nr ewidencyjny 11266).

W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2011. W ocenie biegłego rewidenta informacje zamieszczone w sprawozdaniu finansowym są zgodne z informacjami zamieszczonymi w sprawozdaniu zarządu i że sprawozdanie Zarządu uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259).

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2011. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego dokonaną przez samą Radę Nadzorczą jak i niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011 stwierdza, że informacje zawarte w tym sprawozdaniu, badane w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2011 rok.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki przedstawia prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie ocenianych dokumentów.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z wnioskiem Zarządu co do sposobu podziału zysku netto Spółki wypracowanego w roku 2011, który proponuje zysk w kwocie 12 500 tys. (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych podzielić w sposób następujący:

- a.) kwotę 2 mln (słownie: dwa miliony) złotych przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki (0,46 złotych na jedną akcję),
- b.) kwotę 10 500 tys. (słownie: dziesięć milionów pięćset tysięcy) złotych przenieść na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu odnośnie wypłaty dywidendy za 2011 rok.

Rada Nadzorcza w oparciu o własne badania i spostrzeżenia oraz na podstawie opinii biegłego rewidenta i jego raportu wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku i udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 19 kwietnia 2012 roku.