

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ARTERIA S.A.**

### W SPRAWIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANYCH W 2013 ROKU

Zgodnie z §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętego na mocy uchwały nr 13/1171/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 4 lipca 2007 roku, Zarząd Arteria S.A. przekazuje niniejszym raport dotyczący stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w 2013 roku.

Niniejsze oświadczenie w sprawie zasad ładu korporacyjnego stosowanych w 2013 roku w Grupie Kapitałowej Arteria S.A. stanowi integralną część jednostkowego raportu rocznego Arteria S.A. i zostanie opublikowane wraz z publikacją raportu rocznego oraz dodatkowo na stronie internetowej Spółki, dostępnej pod adresem [www.arteria.pl](http://www.arteria.pl). Niniejsze oświadczenie odnosi się jednocześnie do tekstu jednolitego „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zawierającego zmiany dokonane przez Radę Giełdy w uchwałach nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia oraz 19 października 2011 roku, z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2012 roku.

Zarząd Arteria S.A. dokłada wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim Akcjonariuszom równy dostęp do informacji na temat Spółki. Starania do zapewnienia pełnej transparentności znalazły wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych, poczynszy od uzyskania przez Arteria S.A. statusu spółki giełdowej w 2006 roku.

Arteria S.A. przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na stronie korporacyjnej. Tutaj też znajduje się kalendarium najważniejszych wydarzeń, prezentacje wyników finansowych Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz informacje o aktualnych publikacjach prasowych. Zarząd priorytetowo traktuje konieczność prowadzenia efektywnej polityki informacyjnej, zarówno z inwestorami instytucjonalnymi, analitykami, jak i z inwestorami indywidualnymi.

**Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny niezastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości**

**1.Część I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych; Zasada 5:** „Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określeniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki powinny mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z dnia 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenia KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”

Spółka nie posiada uchwalonej polityki wynagrodzeń. Polityka płac jest kształtowana na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą (w stosunku do Członków Zarządu) oraz przez Zarząd w stosunku do pracowników Spółki oraz osób na stałe współpracujących z firmą w różnych formach zatrudnienia. Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki obejmuje stałe wynagrodzenie oraz (opcjonalnie) premię, zależną od zysku osiągniętego w danym roku obrotowym. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy są jawne i każdorazowo publikowane przez Spółkę w giełdowych raportach rocznych. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących jest w pełni powiązane z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji oraz pozostaje w rozsądnym i niewygórowanym stosunku do wyników ekonomicznych osiąganych przez Spółkę. W związku z dotychczasowymi doświadczeniami w tym zakresie Spółka uważa, iż w obecnym etapie nie jest konieczne wprowadzenie ogólnych regulacji w formie uchwalonej polityki wynagrodzeń, opartej na zaleceniach Komisji Europejskiej z 2004 i 2009 roku.

**2.Część I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych; Zasada 12:** „ Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

Na dzień złożenia niniejszego oświadczenia, Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy czy też wypowiedzenia się podczas Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin Walnego Zgromadzenia Arteria S.A. nie przewiduje ponadto oddawania głosów na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną. W ocenie Spółki, biorąc pod uwagę jej wielkość, strukturę akcjonariatu na którą składają się: kilku Akcjonariuszy posiadających 5% lub więcej procent głosów, z którymi Zarząd jest w stałym kontakcie, a także stosunkowo duże rozproszenie pozostałych głosów; wdrożenie tej zasady obecnie nie jest konieczne. Ponadto wykorzystanie podczas obrad komunikacji elektronicznej grozi ryzykiem opóźnień w przekazywaniu informacji (np. w trakcie głosowań) czy nawet zerwania połączenia podczas przebiegu zgromadzenia (bez winy Spółki), co biorąc pod uwagę wagę wydarzenia jakim jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, może rodzić poważne i trudne do oszacowania konsekwencje natury prawnej.

Spółka stoi na stanowisku, iż procedura odbywania Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Arteria S.A., zgodnie z przepisami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych oraz rozporządzeń dotyczących obowiązków informacyjnych oraz regulacji KDPW, pozwalają w pełni na uczestnictwo w zgromadzeniach wszystkich, zainteresowanych tym akcjonariuszy (osobiście lub przez pełnomocnika). Spółka nie spotkała się do tej pory z przypadkiem, iż którykolwiek z Akcjonariuszy mających zamiar wziąć udział w Zgromadzeniu, nie mógł skorzystać z tej możliwości lub żądał wprowadzenia przez Spółkę powyższej zasady jako obowiązującej.

**3.Cześć IV Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy; Zasada 10:** „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającej na 1. transmisji obrad walnego w czasie rzeczywistym, 2. dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”.

Spółka zdecydowała, iż nie będzie odbywać bezpośrednich transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie będzie udostępniać narzędzi umożliwiających dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym. W ocenie Spółki nie ma obecnie konieczności wprowadzania takich rozwiązań technologicznych, co wynika z powodów opisanych szerzej w pkt. 2

Jednocześnie Spółka deklaruje, iż korzystając z możliwości jakie dają przepisy dotyczące obowiązków informacyjnych spółek publicznych, przekazuje do informacji publicznej pełną treść uchwał podjętych na Zgromadzeniu, wyniki wszystkich głosowań oraz wszelkie istotne postanowienia jakie zapadły podczas Zgromadzeń. W dotychczasowej historii Spółki nie miała miejsce sytuacja, w której Akcjonariusze lub inwestorzy zgłaszaliby zastrzeżenia do jakości polityki informacyjnej prowadzonej przez Arteria S.A. w tym zakresie.

## **Cześć II: Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych**

Działając stosownie do wymogów określonych w §91 ust. 5 pkt. 4 lit c, d, e, f, g, h, i, j i k 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. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 roku, poz. 259), Zarząd Arteria S.A. przedstawia poniżej rozszerzoną informację na temat systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, opis stanu posiadania Akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Spółki oraz najistotniejsze zasady regulujące wewnętrzny ład korporacyjny w Spółce Arteria S.A.

### **Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Zarząd jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej, a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Analogicznie, za system kontroli wewnętrznej w ramach poszczególnych spółek zależnych i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, odpowiedzialność ponoszą Zarządy poszczególnych spółek zależnych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych w spółce Arteria S.A. oraz w poszczególnych spółkach zależnych sprawuje Zarząd Arteria S.A. Za organizację prac związanych z przygotowaniem danych finansowych (zarówno w Arteria S.A., jak i w spółkach zależnych), które stanowią podstawę do przygotowania rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych, odpowiedzialny jest Główny Księgowy oraz Pion Finansowy danej spółki zależnej. Zarząd Arteria S.A. na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym, niezbędnym do ich należytego zastosowania, zarówno na poziomie spółki dominującej, jak i na poziomie spółek zależnych.

Wśród Członków Zarządu oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są na bieżąco raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne segmentów biznesowych. Systematycznie, w stałe ustalonych terminach organizowane są spotkania Zarządu z kadrą kierowniczą, w celu omówienia wyników finansowych w podziale na poszczególne segmenty działalności. Zarząd Arteria S.A. organizuje analogiczne spotkania z kierownictwem spółek zależnych.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemów finansowo-księgowych, w których rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości (zatwierdzoną przez Zarząd) opartych na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdania finansowe sporządzone przez Pion Finansów, po ich uprzedniej weryfikacji przez Dział Controllingu i Audytu Wewnętrznego, przekazywane do Zarządu. Podobną drogę przechodzą sprawozdania finansowe, spływające z poszczególnych spółek zależnych.

Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji Członków Rady Nadzorczej. Co najmniej raz na kwartał, odbywają się posiedzenia Rady Nadzorczej, w trakcie których - w zależności od zapytań przedstawianych przez Członków Rady Nadzorczej - Zarząd udziela informacji dotyczących kluczowych danych finansowych i wskaźników operacyjnych segmentów biznesowych.

Roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta do Pionu Finansowego oraz Zarządu Spółki, a następnie publikowane w raporcie z przeprowadzonego badania.

### **Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Arteria S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Statut Spółki przewiduje możliwość uchwalenia przez WZA Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, określającego zasady jego funkcjonowania. Aktualnie obowiązujący Regulamin WZA Arteria S.A. jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.arteria.pl](http://www.arteria.pl).

O ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, uchwały WZA podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, przy czym głosy wstrzymujące się są traktowane jak głosy oddane.

Walne Zgromadzenie Arteria S.A. może obradować w Spółce, jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za stosowne, a Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od złożenia stosownego żądania przez Radę Nadzorczą nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Arteria S.A. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez Akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.

Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu przewidują warunki surowsze.

Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, rozwiązania Spółki - zapadają większością  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) głosów.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie uchwały z porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej większością  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) głosów.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie, wymagają następujące sprawy:

- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone na piśmie na ręce Zarządu.

**Wskazanie Akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku.**

## Struktura Akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Generali OFE S.A.	724 000	144 800,00	16,94%	724 000	16,94%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,20%	606 883	14,20%
Nova Group (Cyprus) Limited	376 448	75 289,60	8,81%	376 448	8,81%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Union Investment TFI	440 441	88 088,20	10,31%	440 441	10,31%
Allianz FIO	235 753	47 150,60	5,51%	235 753	5,51%
Pozostali Akcjonariusze*	1 514 830	302 966,00	35,44%	1 514 830	35,44%
<b>Razem</b>	<b>4 273 820</b>	<b>854 764,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 273 820</b>	<b>100,00%</b>

\*W ramach pozycji „Pozostali Akcjonariusze” uwzględniono 4300 sztuk akcji własnych stanowiących 0,1% udziału w kapitale zakładowym i dających 0,1% głosów na WZA, które Zarząd Arteria S.A. nabył w ramach programu skupu akcji własnych opisanym w pkt 3.7.

### **Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu oraz wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności lub głosu.**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, nie istniały żadne ograniczenia dotyczące Akcjonariuszy Arteria S.A. w zakresie przenoszenia prawa własności, prawa głosu oraz nie było żadnych posiadaczy papierów wartościowych posiadających w Spółce specjalne uprawnienia kontrolne. Sytuacja ta nie uległa zmianie na dzień publikacji raportu rocznego.

### **Skład osobowy organów zarządzających Spółki oraz zmian personalnych, jakie zaszły w ich składach w ciągu ostatniego roku obrotowego**

#### **Zarząd Spółki**

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Zarządu Spółki kształtował się w sposób następujący:

Marcin Marzec - Prezes Zarządu  
Wojciech Glapa - Wiceprezes Zarządu

W okresie 12 miesięcy 2013 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

#### **Rada Nadzorcza Spółki**

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2013 roku wchodził:

Dariusz Stokowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Miron Maicki - Członek Rady Nadzorczej  
Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Bieńkowski - Członek Rady Nadzorczej  
Paweł Tarnowski - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład kształtował się w sposób następujący:

Dariusz Stokowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Miron Maicki - Członek Rady Nadzorczej  
Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej  
Michał Lehman - Członek Rady Nadzorczej  
Paweł Tarnowski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem Pana Wojciecha Bieńkowskiego zastąpił Pan Michał Lehman.

Zmiana ta nastąpiła w dniu 24 czerwca 2013 roku kiedy to Pan Michał Lehman zastąpił w Radzie Pana Wojciecha Bieńkowskiego, który złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska w dniu 11 czerwca 2013 roku.  
**Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zasady dotyczące powoływania oraz odwoływania osób zarządzających reguluje Statut Spółki. Zgodnie z brzmieniem § 20 ust. 1, Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

§12 ust. 1 Statutu Spółki stanowi, że Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może powołać Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

#### **Opis zasad zmiany statutu**

Zasady zmiany Statutu reguluje §38 Statutu Spółki Arteria S.A. W związku z brzmieniem przywołanego przepisu uchwały dotyczące zmiany Statutu, jak również emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, rozwiązania Spółki - zapadają większością  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) głosów.

---

Marcin Marzec  
*Prezes Zarządu*

---

Wojciech Glapa  
*Wiceprezes Zarządu*

Warszawa, 21 marca 2014 roku

