

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA Z OCENY  
WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH  
DOTYCZĄCYCH ZASAD STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO, OKREŚLONYCH  
W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI  
BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW  
WARTOŚCIOWYCH**

Kierując się zasadą II.Z.10.3 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza Arteria S.A. (dalej „Spółka”) przedstawia zwięzłą ocenę wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, zaznaczając, iż ocena ta jest dokonana w kontekście zasad ładu korporacyjnego wprowadzonych przez Uchwałę nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku oraz innych przepisów, które znajdowały zastosowanie do wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w 2015 roku.

Szczegółowe informacje na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, zostały zamieszczone w oświadczeniu stanowiącym integralną część do sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz opublikowane wraz z jednostkowym i skonsolidowanym raportem rocznym w dniu 21 marca 2016 roku.

Zgodnie z § 29 Regulaminu Giełdy emitenci akcji, które są dopuszczone do obrotu giełdowego, powinni stosować zasady ładu korporacyjnego, a w przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu zawierającego informacje o tym, jaka zasada nie jest stosowana lub nie została zastosowana, jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania zasady oraz w jaki sposób emitent zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania zasad ładu korporacyjnego w przyszłości. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym dostosowanego do przekazywania raportów bieżących.

Wedle złożonego oświadczenia, w 2015 roku Spółka przestrzegała co do zasady postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, również tych zawartych w rekomendacjach dotyczących Dobrych Praktyk, z wyjątkami wskazanymi poniżej.

**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).”*

W 2015 roku Spółka nie posiadała 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 jak i osób na stałe współpracujących w ramach Grupy Kapitałowej 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 zarówno jednostkowym jak i skonsolidowanym. 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.

#### **Część I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych: Zasada 9:**

*”GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej”.*

W odniesieniu do rekomendacji dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru, zarząd Spółki podkreśla, iż przy wyborze członków tych organów, decydujące znaczenie mają takie kryteria jak wiedza, doświadczenie, kompetencje i umiejętności potrzebne do pełnienia określonych funkcji. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na wybór członków organów zapewniających efektywne i sprawne funkcjonowanie Spółki oraz realizację przyjętych dla niej celów strategicznych, budżetów finansowych oraz planów dalszego rozwoju.

#### **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.”*

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółki czy też wypowiedzenia się podczas walnego zgromadzenia Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin walnego zgromadzenia Spółki nie przewiduje ponadto oddawania głosów na walnym zgromadzeniu Spółki drogą korespondencyjną. 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, może rodzić poważne i trudne do oszacowania konsekwencje natury prawnej. Wieloletnia procedura odbywania walnych zgromadzeń obowiązująca w Spółce, zgodnie z przepisami wynikającymi z kodeksu spółek handlowych oraz rozporządzeń dotyczących obowiązków informacyjnych oraz regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., pozwalają w pełni na uczestnictwo w zgromadzeniach wszystkich, zainteresowanych tym wydarzeniem akcjonariuszy (osobiście lub przez pełnomocnika). Spółka nie spotkała się do tej pory z przypadkiem, aby którykolwiek z akcjonariuszy mających zamiar wziąć udział w walnym zgromadzeniu Spółki, nie mógł skorzystać z tej możliwości lub żądał wprowadzenia przez Spółkę powyższej zasady jako obowiązującej.

**Część II Dobre Praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych; Zasada 2:** *„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. Pkt 1”.*

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą m.in. najważniejsze informacje dla inwestorów w języku polskim. Jednocześnie na korporacyjnej stronie www w zakładce Kontakt znajdują się wszelkie dane teleadresowe oraz adresy mailowe umożliwiające kontakt ze Spółką także osób z zagranicy.

**Część 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”.*

Dotychczasowa praktyka odbywania walnych zgromadzeń w Spółce wskazuje, iż nie ma potrzeby bezpośredniej transmisji obrad z wykorzystaniem sieci Internet oraz udostępniania narzędzi umożliwiających dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym. Jednocześnie korzystając z możliwości, jakie dają przepisy dotyczące obowiązków informacyjnych spółek publicznych, Spółka przekazuje do informacji publicznej pełną treść uchwał podjętych na walnym zgromadzeniu Spółki, wyniki wszystkich głosowań oraz wszelkie istotne postanowienia jakie zapadły podczas walnych zgromadzeń Spółki, także w formie osobnych raportów bieżących. W dotychczasowej historii Spółki nie miała miejsce sytuacja, w której akcjonariusze Spółki zgłaszałyby zastrzeżenia do jakości polityki informacyjnej prowadzonej przez Spółkę w tym zakresie.

Oceniając politykę informacyjną w roku obrotowym 2015, Spółka zaraportowała łącznie 23 raporty bieżące oraz raporty okresowe w postaci raportów jednostkowych i skonsolidowanych rocznych za 2014 rok, raportu półrocznego za 2015 roku oraz raporty kwartalne za I i III kwartał 2015 rok. Wszystkie publikowane raporty zostały sporządzane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dotyczącymi obowiązków informacyjnych i objęły wszystkie informacje o znaczeniu poufnym i

cenotwórczym dotyczącym sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy Kapitałowej Arteria S.A. Zarząd Spółki prowadził równoległe otwartą politykę informacyjną w stosunku do inwestorów instytucjonalnych oraz indywidualnych, komunikując się z rynkiem za pośrednictwem materiałów prasowych oraz bezpośrednich spotkań analitycznych.

Reasumując, w oparciu o sprawowany w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. stały nadzór nad działalnością Spółki oraz posiadany ogląd bieżących spraw Spółki, sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych, komunikowania się z uczestnikami rynku za pomocą publikowanych informacji bieżących i okresowych oraz stosowanie przedstawionych zasady ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wypełnianie w 2015 roku obowiązków informacyjnych dotyczących zasad stosowania ładu korporacyjnego.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 3 czerwca 2016 roku.

#### PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ OBECNYCH NA POSIEDZENIU

Dariusz Stokowski .....  
*/Przewodniczący Rady Nadzorczej/*

Tomasz Filipiak .....  
*/Członek Rady Nadzorczej/*

Michał Lehmann .....  
*/Członek Rady Nadzorczej/*

Paweł Tarnowski .....  
*/Członek Rady Nadzorczej/*

Miron Maicki .....  
*/Członek Rady Nadzorczej/*