

3. ŁAD KORPORACYJNY

3.1. Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego

W 2018 roku Arteria S.A. podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego określonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki 2016”) będącym załącznikiem do uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 roku. Dokument Dobrych Praktyk 2016 dostępny jest publicznie w sieci Internet, na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>) oraz na korporacyjnej stronie internetowej Arteria S.A., w sekcji przeznaczony dla akcjonariuszy Spółki.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. zbioru Dobrych Praktyk 2016, Zarząd Spółki przyjął do stosowania rekomendacje i zasady określone ww. dokumencie, z wyjątkiem rekomendacji zawartych w punktach IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2., VI.R.3. oraz zasad szczegółowych określonych w punktach I.Z.1.16., I.Z.1.20., IV.Z.2., VI.Z.2. oraz VI.Z.4.

Na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w dniu 1 czerwca 2016 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości za pośrednictwem systemu Elektronicznej Bazy Informacji raport nr 1/2016 dotyczący niestosowania szczegółowych zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki 2016. Równocześnie Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej, zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13., informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2016.

Spółka nie przyjęła do stosowania, lub stosuje w niepełnym zakresie wymienione poniżej rekomendacje i szczegółowe zasady zawarte w Dobrych Praktykach 2016:

- Rekomendacji IV.R.2. dotyczącej umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w szczególności poprzez – transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, – dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, – wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zarząd priorytetowo traktuje kwestie zapewnienia sprawnego przebiegu obrad walnego zgromadzenia oraz prawidłowości podejmowania uchwał przez walne zgromadzenie. Spółka dokonała oceny zasadności stosowania tej rekomendacji w kontekście struktury jej akcjonariatu i dotychczasowego udziału akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach Spółki i uznała, iż akcjonariusze Spółki nie byłiby zainteresowani udziałem w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a koszty zastosowania tego rodzaju technologii byłyby kosztowne dla Spółki. Słuszność przyjętego stanowiska potwierdza fakt, że inwestorzy dotychczas nie zgłaszali Spółce zainteresowania czy potrzeby organizacji walnych zgromadzeń w tej formie. Wobec powyższego Zarząd zdecydował, że Spółka nie będzie stosowała w sposób trwały przedmiotowej rekomendacji.

- Rekomendacji VI.R.1., stanowiącej, iż wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń oraz rekomendacji VI.R.2., stanowiącej, że polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Spółka odstępuje od stosowania rekomendacji VI.R.1. z uwagi na brak sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i jej kluczowych menedżerów. Wartość wynagrodzenia uzależniona jest od zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, a także odpowiada wielkości Spółki i pozostaje w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych. Zgodnie ze Statutem Spółki, określanie zasad wynagradzania członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Ustalanie struktury i wysokości wynagrodzenia kluczowych menedżerów Spółki należy do kompetencji Zarządu.

- Rekomendacji VI.R.3., stanowiącej, że jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Wyjaśnienie nie stosowania tej rekomendacji zawarte jest w wyjaśnieniu nie stosowania Rekomendacji VI.R.1.

- Zasady I.Z.1.16 dotyczącej informacji na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.
Wyjaśnienie nie stosowania tej zasady zawarte jest w wyjaśnieniu nie stosowania Rekomendacji IV.R.2.
- Zasady I.Z.1.20 dotyczącej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video.
Wyjaśnienie nie stosowania tej zasady zawarte jest w wyjaśnieniu nie stosowania Rekomendacji IV.R.2.
- Zasady IV.Z.2 dotyczącej zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.
Wyjaśnienie nie stosowania tej zasady zawarte jest w wyjaśnieniu nie stosowania Rekomendacji IV.R.2.
- Zasady VI.Z.4. dotyczącej przekazywania informacji na temat polityki wynagrodzeń.
Wyjaśnienie nie stosowania tej zasady zawarte jest w wyjaśnieniu nie stosowania Rekomendacji VI.R.1.

3.2. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Arteria S.A.

W Spółce działa system kontroli wewnętrznej, który przyczynia się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i innymi regulacjami. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem ma zapewnić Spółce realizację celów w obszarze efektywności i wydajności operacyjnej, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działań z przepisami prawa. Z uwagi na rozmiar organizacji w chwili obecnej nie ma wydzielonej, wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, dedykowanej wyłącznie do kontroli wewnętrznej. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i innymi wymogami prawnymi oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Istotnym elementem tego systemu jest badanie rocznych sprawozdań finansowych jednostki dominującej przez niezależnych biegłych rewidentów. W zakresie zarządzania ryzykiem sporządzania sprawozdań, Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań oraz przygotowuje się do ich wprowadzenia, m.in. poprzez szkolenia pracowników oraz korzystanie z zewnętrznego doradztwa.

3.3. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Zarząd Arteria S.A. wskazuje, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień publikacji niniejszego raportu pochodzącą z zawiadomień przesyłanych spółce w trybie dokonanego w trybie art.69 ust.1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Dz 2005 r. Nr 184, poz. 1539), akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Arteria S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 30 kwietnia 2019 roku wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki oraz wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji.

Szczegółowa informacja na temat aktualnej struktury akcjonariatu z uwzględnieniem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki, przedstawia się następująco:

Struktura akcjonariatu na dzień 1 stycznia 2018 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	16,96%	724 000	16,96%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,21%	606 883	14,21%
InvestCamp Sp. z o.o.	485 257	97 051,40	11,37%	485 257	11,37%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	2 077 915	415 583,00	48,67%	2 077 915	48,67%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

Zmiany w strukturze akcjonariatu jakie miały miejsce w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

1. W dniu 3 stycznia 2018 roku Zarząd Arteria S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia złożonego w trybie art.69 ust. 1 pkt 1. oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. dotyczącego zakupu akcji Arteria S.A. na sesji w dniu 29 grudnia 2017 roku - łącznie 12 531 sztuk akcji Arteria S.A. po średniej cenie nabycia 7,47 PLN. Przed transakcją, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 472 726 sztuk akcji co dawało 11,07 % kapitału zakładowego oraz 11,07 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A. Po transakcji, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 485 257 sztuk akcji co daje 11,37% kapitału zakładowego oraz 11,37% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A.

2. W dniu 5 stycznia 2018 roku Zarząd Arteria S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia złożonego w trybie art.69 ust. 1 pkt 1. oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. dotyczącego zakupu akcji Arteria S.A. na sesjach w dniach 3 i 4 stycznia 2018 roku - łącznie 5 320 sztuk akcji Arteria S.A. po średniej cenie nabycia 7,74 PLN. Przed transakcją, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 485 257 sztuk akcji co dawało 11,37 % kapitału zakładowego oraz 11,37 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A. Po transakcji, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 490 577 sztuk akcji co daje 11,49% kapitału zakładowego oraz 11,49% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A.

3. W dniu 26 lutego 2018 roku Zarząd Arteria S.A. informuje o otrzymaniu zawiadomienia złożonego w trybie art.69 ust. 1 pkt 1. oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej przez spółkę Zarząd Investcamp Spółka z o.o., która działając w trybie art.69 ust. 1 pkt 1. oraz ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o ofercie publicznej informuje o transakcjach nabycia i zbycia akcji Arteria S.A., które zostały zrealizowane w dniu 23 lutego 2018 roku poza rynkiem regulowanym. Wolumen transakcji wyniósł: nabycie: 205 406 sztuk po cenie 7,00 PLN; zbycie: 200 410 sztuk po cenie 7,62 PLN. Przed transakcją, Investcamp Sp. z o.o. posiadał łącznie 490 577 sztuk akcji co daje 11,49% kapitału zakładowego oraz 11,49% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A. Po transakcji, Investcamp Sp. z o.o. posiada łącznie 495 573 akcji spółki Arteria co daje 11,61% kapitału zakładowego oraz 11,61% ogólnej liczby głosów na WZA Arteria S.A.

4. W dniu 21 marca 2018 roku Zarząd Arteria S.A. opublikował zawiadomienie złożone przez Pana Sebastiana Pielacha sprawującego funkcję prezesa zarządu Investcamp Sp. z o.o. (dalej „Spółka”) a jednocześnie będącego współnikiem Spółki, posiadającej 495 573 akcji Arteria S.A. dających 11,61% kapitału zakładowego oraz 11,61% ogólnej liczby głosów na WZA. Pan Sebastian Pielach pełni jednocześnie funkcję osoby zarządzającej w spółce Arteria S.A. jako prokurent. Zawiadomienie dotyczyło transakcji nabycia przez Pana Sebastiana Pielacha 107 644 sztuk akcji Arteria S.A. po cenie 6,5 PLN w drodze transakcji pakietowej. Transakcja została zrealizowana w dniu 19 marca 2018 roku. Przed transakcją Sebastian Pielach posiadał 72 120 akcji spółki Arteria co dawało 1,69% kapitału zakładowego oraz 1,69% ogólnej liczby głosów na WZA. Po transakcji Sebastian Pielach posiada łącznie 179 764 akcji spółki Arteria co daje 4,21% kapitału zakładowego oraz 4,21% ogólnej liczby głosów na WZA.

5. W dniu 22 maja 2018 roku, Zarząd Arteria S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomień złożonych w dniu 22 maja 2018 roku w trybie art. 19 ust. 1 MAR dotyczących transakcji na akcjach Arteria S.A. w dniu 21 maja 2018 roku dokonanych przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. oraz współnika Investcamp Sp. z o.o., z uwagi na jego powiązanie ze spółką Arteria S.A.. Zarząd Investcamp Spółka z o.o. poinformował o transakcji nabycia akcji Arteria S.A., która została zrealizowana w dniu 21 maja 2018 roku w transakcji pakietowej. Przedmiotem nabycia było 210 917 akcji Arteria S.A. po cenie jednostkowej 6,32 zł. Przed transakcją, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała łącznie 495 573 sztuk akcji co dawało 11,61% kapitału zakładowego oraz 11,61% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Arteria S.A. Po transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiada

łącznie 706 490 akcji spółki Arteria co daje 16,55% kapitału zakładowego oraz 16,55% ogólnej liczby głosów na WZA. Stosowne powiadomienie złożył także Sebastian Pielach jako Prezes Zarządu spółki Investcamp Sp. z o.o., a jednocześnie prokurent spółki Arteria S.A. (jako osoba powiązana).

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2018 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	16,96%	724 000	16,96%
InvestCamp Sp. z o.o.	706 490	141 298,00	16,55%	706 490	16,55%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,21%	606 883	14,21%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	1 856 682	371 336,40	43,49%	1 856 682	43,49%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

Zmiany w strukturze akcjonariatu po zakończeniu okresu sprawozdawczego

1. W dniu 25 lutego 2019 roku Zarząd Arteria S.A. otrzymał powiadomienie od Pana Sebastiana Pielacha sprawującego funkcję Wiceprezesa Zarządu Arteria S.A. oraz Prezesa Zarządu spółki Investcamp Sp. z o.o., spółki posiadającej 706 490 akcji Arteria S.A. stanowiących 16,55% kapitału zakładowego oraz 16,55% ogólnej liczby głosów na WZA. Pan Sebastian Pielach, powiadomił o transakcji nabycia na swój rachunek 31.000 sztuk akcji Arteria S.A. po średniej cenie zakupu 4,67 PLN na sesji w dniu 21 lutego 2019 roku. Przed transakcją Pan Sebastian Pielach posiadał 179 764 akcji spółki Arteria S.A. co dawało 4,21% kapitału zakładowego oraz 4,21% ogólnej liczby głosów na WZA. Po transakcji Pan Sebastian Pielach posiada łącznie 210 764 akcji spółki Arteria co daje 4,94% kapitału zakładowego oraz 4,94% ogólnej liczby głosów na WZA.

2. W dniu 25 lutego 2019 roku Zarząd Arteria S.A. otrzymał drugie powiadomienie od Pana Sebastiana Pielacha o transakcji nabycia 2.042 akcji spółki Arteria S.A. dokonanego przez Spółkę na sesji giełdowej w dniu 22 lutego 2019 roku po cenie 4,69 zł za sztukę. Przed transakcją spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała 706.490 akcji spółki Arteria S.A. co dawało 16,55% kapitału zakładowego oraz 16,55% ogólnej liczby głosów na WZA. Po wskazanej transakcji nabycia Spółka posiada łącznie 708.532 akcji spółki Arteria S.A. co daje 16,59% kapitału zakładowego oraz 16,59% ogólnej liczby głosów na WZA.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 kwietnia 2019 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	16,96%	724 000	16,96%
InvestCamp Sp. z o.o.	708 532	141 706,40	16,60%	708 532	16,60%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60	14,21%	606 883	14,21%
Investors TFI S.A.	375 465	75 093,00	8,79%	375 465	8,79%
Pozostali akcjonariusze	1 854 640	370 928,00	43,44%	1 854 640	43,44%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

3.4. Wskazanie specjalnych uprawnień wynikających z posiadania akcji w zakresie kontroli, wykonywania prawa głosu bądź ograniczeń w zakresie przenoszenia prawa własności

Na dzień 31 grudnia 2018 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 tj. w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

3.5. Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu Arteria S.A.

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.

3.6. Zmiany Statutu Arteria S.A.

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.

3.7. Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Arteria S.A. i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis 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 uchwalenie 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 w zakładce dedykowanej dla inwestorów.

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. Akcjonariusze lub Akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego 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. Przewodniczącego 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.

3.8. Opis działania organów zarządzających i nadzorujących wraz ze wskazaniem składu osobowego i zmian jakie zaszły w trakcie ostatniego roku obrotowego

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Zarządu Spółki kształtował się w sposób następujący:

- | | | |
|----------------|---|--------------------|
| Marcin Marzec | - | Prezes Zarządu |
| Wojciech Glapa | - | Wiceprezes Zarządu |

W dniu 9 sierpnia 2018 roku, Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Sebastiana Pielacha do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki. Od tego momentu Zarząd Arteria S.A. działa w następującym składzie:

- | | | |
|-------------------|---|--------------------|
| Marcin Marzec | - | Prezes Zarządu |
| Wojciech Glapa | - | Wiceprezes Zarządu |
| Sebastian Pielach | - | Wiceprezes Zarządu |

Począwszy od dnia 9 sierpnia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, a następnie do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego, skład Zarządu Arteria S.A. nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku wchodził:

- | | | |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| Piotr Schramm | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Dariusz Stokowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Michał Lehmann | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Michał Wnorowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Kaczmarczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Adam Jarmicki | - | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 24 stycznia 2018 roku decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Arteria S.A. w skład Rady Nadzorczej powołani zostali Panowie: Grzegorz Grygiel oraz Bartłomiej Jankowski. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Arteria S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Adama Jarmickiego.

W związku z wyżej opisanymi zmianami, Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- | | | |
|-------------------------|---|--------------------------------|
| - Grzegorz Grygiel | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Dariusz Stokowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - Piotr Schramm | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - Michał Lehmann | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - Michał Wnorowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - Krzysztof Kaczmarczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |
| - Bartłomiej Jankowski | - | Członek Rady Nadzorczej |

Kolejna zmiana w składzie Rady Nadzorczej nastąpiła w dniu 29 maja 2018 roku kiedy to Dariusz Stokowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Arteria S.A.

Następnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2018 roku podjęło uchwały w sprawie: skrócenia dotychczasowej kadencji Rady Nadzorczej Spółki rozpoczętej w dniu 28 czerwca 2016 roku, odwołania wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji na 5 osób, a następnie powołania do Rady Nadzorczej na nową kadencję rozpoczynającą się w dniu podjęcia uchwały: Michała Lehmana, Grzegorza Grygiela, Michała Wnorowskiego, Krzysztofa Kaczmarczyka oraz Bartłomieja Jankowskiego. Wszyscy osoby powołane do Rady Nadzorczej nowej kadencji były Członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Rada Nadzorcza Arteria S.A. dokonała wyboru Grzegorza Grygiela na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz ustaliła, że w skład Komitetu Audytu nowej kadencji wejdą cztery osoby: Michał Lehmann, Michał Wnorowski, Krzysztof Kaczmarczyk oraz Grzegorz Grygiel.

W związku z powyższym na dzień raportowy tj. na dzień 21 czerwca 2018 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku, a także na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 30 kwietnia 2019 roku, Rada Nadzorcza Arteria S.A. działa w następującym składzie:

Grzegorz Grygiel	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Jankowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Lehmann	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kaczmarczyk	-	Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci Spółki

W prezentowanym okresie liczba Prokurentów uległa zmianie w związku z rezygnacją ze stanowiska Sebastiana Pielach i jego powołaniem na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Arteria S.A. Obecnie Prokurentami spółki są następujące osoby: Piotr Wojtowski i Paweł Grabowski. Każdy z Prokurentów uprawniony jest do podejmowania czynności sądowych i pozasądowych w imieniu Spółki, jakie są związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa na zasadzie łącznej, konieczne jest współdziałanie dwóch prokurentów ustanowionych przez Spółkę lub prokurenta łącznie z członkiem Zarządu Spółki.

Komitet Audytu

W trakcie 2018 roku w Spółce w ramach Rady Nadzorczej Arteria S.A. funkcjonował Komitet Audytu po raz pierwszy powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 lipca 2017 roku, którego głównym zadaniem jest wspieranie Rady Nadzorczej jako statutowego organu Spółki w wykonywaniu jej obowiązków nadzorczych oraz innych powinności określonych w regulacjach prawa polskiego i unijnego.

Skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawiał się następująco:

Michał Lehmann	-	Członek Komitetu Audytu
Michał Wnorowski	-	Członek Komitetu Audytu
Krzysztof Kaczmarczyk	-	Członek Komitetu Audytu

Dnia 7 lutego 2018 roku Krzysztof Kaczmarczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu, a na jego miejsce Rada Nadzorcza powołała Grzegorza Grygiela.

Wobec powyższej zmiany skład Komitetu Audytu w okresie od 7 lutego 2018 roku przedstawiał się następująco:

Grzegorz Grygiel	-	Członek Komitetu Audytu
Michał Wnorowski	-	Członek Komitetu Audytu
Michał Lehmann	-	Członek Komitetu Audytu

Dnia 9 sierpnia 2018 roku Rada Nadzorcza ustaliła skład Komitetu Audytu nowej Kadencji:

Grzegorz Grygiel	-	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Wnorowski	-	Członek Komitetu Audytu
Michał Lehmann	-	Członek Komitetu Audytu
Krzysztof Kaczmarczyk	-	Członek Komitetu Audytu

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają warunki określone w art. 129 ust.3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U z 2017 r. poz. 1089).

Członkowie Komitetu Audytu Spółki w osobach Grzegorza Grygiela oraz Krzysztofa Kaczmarczyk spełniają warunek określony w art. 129 ust. 1 zd. drugie Ustawy.

Członek Komitetu Audytu Spółki w osobie Michał Lehmann spełnia warunek określony w art. 129 ust. 5 Ustawy.

W dniu 12 października 2017 roku Komitet Audytu Spółki przyjął do stosowania następujące dokumenty:

- a. Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania przez jednostkę zainteresowania publicznego - Arteria S.A. z siedzibą w Warszawie,
- b. Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem na rzecz jednostki zainteresowania publicznego - Arteria S.A. z siedzibą w Warszawie,
- c. Procedurę wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego - Arteria S.A. z siedzibą w Warszawie,

Dnia 9 sierpnia 2018 roku Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór dotychczasowej firmy audytorskiej, to jest spółkę pod firmą Pro Audit Sp. z o.o z siedzibą w Poznaniu. Komitet Audytu Spółki oświadczył, że rekomendacja ta jest wolna o wpływów osób trzecich. Ponadto Komitet Audytu stwierdził, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

W procesie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Komitet Audytu kieruje się dbałością o przestrzeganie polskich i unijnych regulacji prawnych oraz wytycznych i wyjaśnień właściwych organów nadzoru obowiązujących JZP, mających na celu:

- 1) eliminację ryzyka naruszenia niezależności i uchybienia zasadzie sceptycyzmu zawodowego ze strony firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta,
- 2) wzmocnienie niezależności i obiektywizmu firm audytorskich i biegłych rewidentów,
- 3) zapewnienie odpowiedniej jakości badań ustawowych poprzez podwyższenie standardów raportowania z badania.

Dokonując wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki, Komitet Audytu bierze pod uwagę w szczególności następujące czynniki:

- 1) wiedzę, doświadczenie i kompetencje zawodowe oraz reputację firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
- 2) dbałość firmy audytorskiej i biegłego rewidenta o przestrzeganie regulacji prawnych i zasad etyki zawodowej, w tym zachowanie uczciwości, obiektywizmu, zawodowego sceptycyzmu i należytej staranności,
- 3) środki przedsięwzięte przez firmę audytorską i biegłego rewidenta celem przestrzegania tajemnicy zawodowej,
- 4) gotowość firmy audytorskiej i członków zespołu, który ma wykonywać badanie do złożenia, przed przystąpieniem do badania oraz po jego zakończeniu, oświadczenia o spełnianiu wymogów niezależności, o których mowa w art. 69-73 Ustawy o Biegłych,
- 5) złożenie oświadczenia przez firmę audytorską i biegłego rewidenta wobec Spółki, że nie podejmą się przeprowadzenia badania, jeżeli istnieje zagrożenie wystąpienia autokontroli, czerpania korzyści własnych, promowania interesów Spółki, zażyłości lub zastraszenia spowodowanych stosunkiem finansowym, osobistym, gospodarczym, zatrudnienia lub innym między Spółką a kluczowym biegłym rewidentem, firmą audytorską, członkiem sieci, do której należy firma audytorska, lub osobą fizyczną mogącą wpłynąć na wynik badania, wskutek czego obiektywna, racjonalna i poinformowana osoba trzecia mogłaby wnioskować, że niezależność kluczowego biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej jest zagrożona pomimo zastosowania zabezpieczeń zmierzających do wyeliminowania lub zredukowania zagrożenia do akceptowalnego poziomu,

- 6) kwestię dysponowania przez firmę audytorską kompetentnymi pracownikami, czasem i innymi zasobami umożliwiającymi odpowiednie przeprowadzenie badania,
- 7) wykazanie przez firmę audytorską, że osoba wyznaczona jako kluczowy biegły rewident posiada uprawnienia do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych uzyskane w Polsce, w tym czy została wpisana do odpowiednich rejestrów biegłych rewidentów w Polsce,
- 8) możliwość zapewnienia (w razie zgłoszenia takiej potrzeby przez Radę Nadzorczą Spółki) udziału kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdania finansowego na posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki podsumowujących okres, którego dotyczyło badanie lub przegląd, z zastrzeżeniem, że dopuszcza się udział kluczowego biegłego rewidenta w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności przy użyciu środków łączności telefonicznej, audiowizualnej i elektronicznej,
- 9) wysokość proponowanego wynagrodzenia za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego oraz warunki płatności wynagrodzenia na rzecz firmy audytorskiej i biegłego rewidenta oraz warunki pokrycia ich kosztów.

W procesie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz samego badania sprawozdania finansowego Spółka przestrzega regulacji, których naruszenie skutkuje nieważnością badania ustawowego Spółki, w szczególności zaś następujących unormowań:

- 1) art. 69 ust. 6, 7 i 9, art. 72 ust. 2 Ustawy o Biegłych - odnoszących się do niezależności firmy audytorskiej, kluczowego biegłego rewidenta oraz członków zespołu wykonyującego badanie,
- 2) art. 134 ust. 1 Ustawy o Biegłych - dotyczącego maksymalnego czasu nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej („UE”), do której należą te firmy audytorskie, który nie może przekraczać 5 (pięciu) lat,
- 3) art. 136 Ustawy o Biegłych - dotyczącego katalogu usług zabronionych, jakich biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający ustawowe badania jednostki zainteresowania publicznego („JZP”) ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie mogą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz badanej JZP, jej jednostki dominującej ani jednostek przez nią kontrolowanych w ramach UE,
- 4) art. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 537/2014 z 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie 537/2014”) - dotyczącego wynagrodzenia z tytułu wykonywania badań ustawowych na rzecz JZP,
- 5) art. 5 Rozporządzenia 537/2014 - dotyczącego zakazu świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską przeprowadzającą ustawowe badania JZP oraz członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska,
- 6) art. 17 ust. 3 Rozporządzenia 537/2014 - w myśl którego po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia biegły rewident, firma audytorska ani, w stosownych przypadkach, żaden z członków sieci działających w ramach UE nie podejmuje badania ustawowego tej samej JZP w okresie kolejnych 4 (czterech) lat.

Firma audytorska - Pro Audit Sp. z o.o. - nie świadczyła dla Arteria S.A. w trakcie 2018 roku dozwolonych usług niebędących badaniem.

W trakcie 2018 roku odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu.

3.9. Polityka różnorodności

W Grupie Kapitałowej Arteria S.A. nie istnieje dokument w formie pisemnej, w którym wyrażone byłyby zasady, jakimi kierują się osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej Spółki oraz jej spółek zależnych, to Spółka stosuje takie zasady. Dotychczasowa praktyka w zakresie wyboru Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dowodzi, iż decydujące znaczenie przy wyborze mają takie kryteria jak dotychczas zdobyte 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. Spółka stoi na stanowisku, iż stosowanie powyższej rekomendacji co do zasady sprzyja zmniejszeniu nierówności pomiędzy kobietami i mężczyznami w dostępie do stanowisk decyzyjnych w spółkach giełdowych.