



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU**

SPIS TREŚCI - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU

| | | |
|-------|--|----|
| 1. | OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWO - EKONOMICZNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. | 3 |
| 1.1. | Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za pierwsze półrocze 2019 roku | 3 |
| 1.2. | Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń | 4 |
| 1.3. | Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe | 5 |
| 1.4. | Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa Arteria S.A. jest na nie narażona | 5 |
| 1.5. | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem bądź innymi organami | 7 |
| 1.6. | Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok | 9 |
| 1.7. | Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji | 9 |
| 1.8. | Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 9 |
| 1.9. | Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań | 10 |
| 1.10. | Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 10 |
| 2. | INFORMACJE PODSTAWOWE | 10 |
| 2.1. | Informacje ogólne | 10 |
| 2.2. | Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A. | 10 |
| 2.3. | Wskazanie składu osobowego organów zarządzających i nadzorujących i zmian jakie zaszły w trakcie ostatniego półrocza | 12 |
| 2.4. | Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przed podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki | 12 |
| 2.5. | Wykaz stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką..... | 13 |
| 3. | PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. | 14 |

1. OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWO - EKONOMICZNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.**1.1. Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za pierwsze półrocze 2019 roku**

| Podstawowe dane finansowe | 01.01.2019 30.06.2019 | 01.01.2018 30.06.2018 | Dynamika % |
|---|--------------------------|--------------------------|------------|
| Przychody ze sprzedaży | 100 033 | 85 504 | 17% |
| Wynik działalności operacyjnej | 2 168 | 2 490 | -13% |
| Zysk netto przypadający jednostce dominującej | 1 051 | 858 | 22% |
| Suma aktywów | 121 865 | 116 134 | 5% |
| Kapitały własne | 49 429 | 46 936 | 5% |
| Suma zobowiązań | 72 436 | 69 198 | 5% |
| EBITDA | 5 324 | 5 869 | -9% |
| Amortyzacja | 3 156 | 3 379 | -7% |

W okresie pierwszego półrocza 2019 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. osiągnęły poziom 100,0 mln złotych i były o blisko 17 % wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego kiedy to osiągnęły poziom 85,5 mln złotych (wzrost o 14,5 mln złotych). Głównym źródłem przychodów w raportowanym okresie była sprzedaż prowadzona w pionie Call Center, która wyniosła 58,2 mln złotych co stanowiło 58,2% łącznej sprzedaży Grupy Kapitałowej, wobec 60,6% w porównywalnym okresie 2018 roku, kiedy to sprzedaż tego pionu działalności osiągnęła odpowiednio 51,8 mln złotych i była o 12,3% niższa niż w roku bieżącym.

| Przychody w rozbiciu na segmenty | 01.01.2019 30.06.2019 | 01.01.2018 30.06.2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Przychody z pionu CONTACT CENTER | 58 209 | 51 840 |
| Przychody z pionu WSPARCIA SPRZEDAŻY | 39 016 | 33 664 |
| Pozostałe przychody nieprzypisane do podstawowych segmentów działalności | 2 808 | - |
| Razem przychody | 100 033 | 85 504 |

Sprzedaż segmentu Call Center opiera się na świadczeniu zaawansowanych usług klasy customer care oraz oferowaniu innowacyjnych rozwiązań służących komunikacji z klientem klasy omnichannel realizowanych z wykorzystaniem zintegrowanych technologicznie zasobów telemarketingowych, prowadzących działalność operacyjną w ośmiu lokalizacjach na terenie całego kraju. W ciągu kilkunastu lat obecności na rynku usług outsourcingowych w Polsce, Grupa Kapitałowa Arteria S.A. zbudowała szerokie i zdywersyfikowane portfolio klientów, z którymi powiązana jest długoletnimi kontraktami, pochodzącymi głównie z branży energetycznej, finansowej, wydawniczej i telekomunikacyjnej. Rosnącym biznesowo kierunkiem rozwoju, obok sprzedaży prowadzonej na rynku polski jest sprzedaż zagraniczna, której głównym partnerem jest globalny klient w segmencie marketingu internetowego. Obecnie współpraca ta jest prowadzona na dziewięciu rynkach zagranicznych, a skala tego projektu rośnie nieprzerwanie począwszy od początku 2015 roku.

Celem Zarządu w rozwoju pionu usług Call Center jest osiągnięcie poziomu odpowiadającego liczącym się spółkom w skali europejskiej. Procesowi temu sprzyja otoczenie biznesowe. Polska pozostaje liderem rynku usług outsourcingowych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej (CEE), notując od wielu lat wzrosty na średniorocznym poziomie wynoszącym ponad 20%. Według analiz rynkowych, trend ten powinien zostać utrzymany przez co najmniej kilka kolejnych lat. Sprzyjają temu takie zjawiska jak: ciągle stosunkowo niskie koszty pracownicze, szczególnie w porównaniu do krajów Europy Zachodniej, wysokie kompetencje polskich pracowników, których wyróżniania także znajomość języków obcych, stały rozwój infrastruktury i ilości firm świadczących tego typu usługi na polskim rynku oraz ta sama lub zbliżona strefa czasowa pracy w stosunku do głównych zleceniodawców usług. Stanowi to znaczącą przewagę w stosunku do tańszej konkurencji z takich krajów jak Chiny czy Indie.

Obok pionu Call Center, Arteria S.A. identyfikuje drugie istotne źródło przychodów, które pochodzą ze sprzedaży prowadzonej w ramach pionu Wsparcia Sprzedaży. Przychody z tego pionu osiągnęły w raportowanym okresie

wartość 39,0 mln złotych (co stanowiło 39% całości sprzedaży w I półroczu 2019 roku) i były wyższe o 15,7% niż w 2018 roku kiedy to wyniosły 33,6 mln złotych.

Na działalność operacyjną w segmencie Wsparcia Sprzedaży składa się wsparcie technologiczne i operacyjne, w tym zarządzanie dokumentami i usługami back-office, dostarczanie specjalistycznych systemów IT, doradztwo operacyjne i projektowanie procesów biznesowych, realizacja kampanii marketingowych, programów lojalnościowych, usług merchandisingowych oraz projektowanie, produkcja i dystrybucja materiałów POSM a także tzw. sprzedaż aktywna. Biorąc pod uwagę rynkowy potencjał wzrostu w obszarze outsourcingu procesów sprzedażowych, technologicznego wspierania zarządzania procesowego oraz usług marketingu zintegrowanego w tym działalności eventowej i projektów specjalnych, w kolejnym kwartałach należy oczekiwać, iż przychody z tego tytułu mają szansę na utrzymanie tendencji wzrostowej.

Dodatkowym źródłem przychodów w raportowanym okresie była sprzedaż niezakwalifikowana do dwóch głównych segmentów. Osiągnęła ona łączny poziom w wysokości 2,8 mln złotych (2,8% całości sprzedaży).

Analizując wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Arteria S.A. osiągnięte w okresie pierwszego półrocza 2019 roku należy zauważyć, iż mimo wyraźnego zwiększenia poziomu sprzedaży (o 17%), obniżeniu uległa wynik na działalności operacyjnej (o 13%) co było wynikiem wzrostu kosztów jakie pojawiły się w przypadku realizacji dużego projektu dla spółki z sektora państwowego, co odbiło się na poziomie osiąganych rentowności. W efekcie w raportowanym okresie nieznacznie obniżeniu uległ wskaźnik EBITDA, który osiągnął poziom 5,3 mln złotych i był niższy niż rok wcześniej o 9%. Zarząd Arteria S.A. szacuje, iż stopniowa poprawa wskaźników rentowności nastąpi w drugiej połowie bieżącego roku. Dzięki m.in. systematycznemu obniżaniu kosztów finansowych i utrzymywaniu poziomu rentowności na poziomie zbliżonym do zeszłorocznego, zysku netto Spółki w pierwszym półroczu 2019 roku wyniósł 1,1 mln zł złotych wobec 0,85 mln złotych w roku ubiegłym (wzrost o 22%).

1.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń

W raportowanym okresie w Grupie Arteria nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia. Grupa Arteria prowadzi działalność w oparciu o stabilny i szeroki portfel klientów.

Wśród najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w okresie sześciu miesięcy 2019 roku, należy wskazać na następujące:

1. W dniu 2 stycznia 2019 roku Zarząd Arteria S.A. podał do wiadomości, iż w dniu 31 grudnia 2018 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy w Warszawie złożony został, za pośrednictwem pełnomocnika procesowego, reprezentującego spółkę Rigall Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie - spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Arteria S.A.- pozew o zapłatę przeciwko spółce Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna w sprawie zasądzenia od Banku Handlowego w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na rzecz Rigall Arteria Management spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej z siedzibą w Warszawie:
 - a. kwoty 386.139.808,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem wynagrodzenia prowizyjnego od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej z klientami pozyskanymi przez Agenta poprzednio dla umów tego samego rodzaju (art. 791 § 1 w zw. z art. 761³ w zw. z art. 758¹ k.c.);
 - b. kwoty 50.017.463,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem świadczenia wyrównawczego o którym mowa w art. 764³ k.c.
 - c. zwrotu kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych.Pozew zawierał informację, iż Strony podjęły próby rozwiązania sporu w ramach postępowań z wniosków o zawiązanie do prób ugodowych jednakże bez pozytywnego rezultatu z uwagi na jasne stanowisko Banku o braku możliwości ugodowego załatwienia spraw roszczeń objętych pozewem.
2. 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., posiadającej 706 490 akcji Arteria S.A. stanowiących 16,55% kapitału zakładowego oraz 16,55% ogólnej liczby głosów na WZA. Pan Sebastian Pielach, działając na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (dalej „MAR”), 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 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.
3. W dniu 25 lutego 2019 roku Zarząd Arteria S.A. otrzymał powiadomienie od Pana Sebastiana Pielacha sprawującego funkcję Prezesa Zarządu Investcamp Sp. z o.o. a jednocześnie współnika Spółki, który działając na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (dalej „MAR”), powiadomił o transakcji nabycia 2.042 akcji spółki Arteria S.A. z siedzibą w Warszawie dokonanego przez Spółkę na sesji giełdowej w dniu 22 lutego 2019 roku po cenie 4,69 zł za sztukę. Powodem powiadomienia był fakt, iż Pan Sebastian Pielach był jednocześnie osobą zarządzającą w Arteria S.A. gdzie pełni funkcję wiceprezesa zarządu. Przed transakcją Spółka 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.
 4. W dniu 11 marca 2019 roku Zarząd Arteria S.A. opublikował uzupełnienie do raportu bieżącego 1/2019 z dnia 02 stycznia 2019 roku. Zarząd Spółki poinformował wówczas, iż publikując raport o otrzymaniu wypowiedzenia umowy agencyjnej w grudniu 2014 roku (raport bieżący 12/2014), nie posiadał wiedzy czy spółka zależna od Spółki, to jest Rigall Arteria Management sp. z o.o. sp.k., posiadała jakiegokolwiek roszczenia pieniężne w stosunku do Banku Handlowego w Warszawie S.A. W tym celu Rigall zaangażował kancelarię prawną, która dokonała oceny zasadności występowania z jakimikolwiek roszczeniami w stosunku do Banku. Po ustaleniu, że istnieje potencjalna możliwość występowania z roszczeniami w stosunku do Banku, Rigall rozpoczął działania związane z ustaleniem wartości roszczeń pieniężnych w stosunku do Banku. Szczegółowy opis podjętych działań został opisany w pkt. 2.5 niniejszego raportu.
 5. W dniu 1 kwietnia 2019 roku, Zarząd Arteria S.A. podał do wiadomości, że wpłynęło do Spółki postanowienie wydane przez Sąd Najwyższy wydane przez SSN Dariusza Dończyka (wydane z datą 21 marca 2019 roku) w sprawie z powództwa Rigall Arteria Management spółka z o.o. sp. k. w Warszawie przeciwko Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie o nakazanie, na skutek skargi kasacyjnej powoda tj. Rigall Arteria Management spółka z o.o. sp. k. od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 28 lutego 2018 roku, przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania.
 6. W dniu 13 czerwca 2019 roku do spółki zależnej Rigall Arteria Management spółka z o.o. sp. k. wpłynęło pismo procesowe pozwanego tj. Banku Handlowego w Warszawie S.A., w którym Bank - w odpowiedzi na wezwanie sądowe - wyraził zgodę na skierowanie sprawy do mediacji z zastrzeżeniem, iż zgoda na mediację nie oznacza zrzeczenia się przez Bank jakichkolwiek zarzutów.

1.3. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W raportowanym okresie nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową Arteria S.A.

1.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa Arteria S.A. jest na nie narażona

Ryzyko związane z czynnikami ekonomicznymi i politycznymi

Działalność Grupy Kapitałowej Arteria S.A., uzależniona jest od takich czynników jak: poziom PKB, inflacja, podatki, zmiany ustawodawstwa, bezrobocie, stopy procentowe, czy dekonjunktura na rynku kapitałowym. Niekorzystny trend kształtowania się tych czynników gospodarczych może mieć także negatywny wpływ na działalność Spółki. Arteria S.A. stara się minimalizować możliwość wystąpienia opisanych ryzyk poprzez dywersyfikację prowadzonej działalności w kilku obszarach, stałe rozszerzanie portfela odbiorców swoich usług oraz ciągły wzrost jakościowy oferowanych produktów i usług.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Potencjalne zagrożenie dla działalności Arteria S.A. stanowi zmiana przepisów prawa bądź zmiana jego dotychczasowej interpretacji. W szczególności dotyczy to silnie regulowanej gałęzi prawa, jaką jest ochrona danych osobowych, która bezpośrednio kształtuje działalność Spółki. W związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej, Polskie prawo znajduje się w fazie dostosowywania wewnętrznych regulacji do przepisów obowiązujących w Unii Europejskiej. Wejście w życie kolejnych przepisów oraz związane z tym trudności interpretacyjne oraz brak praktyki w zakresie orzecznictwa sądów, potencjalnie mogą spowodować wzrost kosztów działalności, wpłynąć na wyniki finansowe oraz spowodować trudności w ocenie skutków przyszłych

zdarzeń i decyzji. Zarząd Spółki ocenia jednak prawdopodobieństwo wystąpienia opisanego ryzyka, jako niewielkie.

Ryzyko związane z utrzymaniem profesjonalnej kadry

Arteria S.A. jest spółką usługową, którego ważnym aktywem są ludzie, ich wiedza, doświadczenie i umiejętności. Istnieje potencjalne ryzyko utraty kluczowych pracowników. Zarząd Spółki stara się minimalizować prawdopodobieństwo jego wystąpienia, oferując najlepszym z nich atrakcyjne warunki płacowe i systemy motywacyjne uzależnione od efektywności pracy. Zarząd Spółki ocenia jednak prawdopodobieństwo wystąpienia opisanego ryzyka jako stosunkowo niewielkie. Kluczowe osoby są związane z Arterią od wielu lat oraz - jak na warunki rynkowe - są dobrze wynagradzane.

Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń osób

Praca konsultantów pracujących w charakterze telemarketerów nie wymaga specjalistycznego wykształcenia i jest stosunkowo nisko opłacana. Zazwyczaj podejmują ją studenci lub osoby, które nie posiadają wyższego wykształcenia. W wyniku wzrostu konkurencji może zaistnieć sytuacja, w której ilość osób dostępnych na rynku warszawskim zmaleje, w związku, z czym trudniej będzie pozyskać takich pracowników i niezbędne będzie podwyższenie wynagrodzeń. Nie ma tym samym jednolitych standardów, jeżeli chodzi o wynagrodzenie za usługi w przypadku współpracy. Stopniowa migracja znaczącej części projektów do ośrodków poza Warszawą spowodowana jest niższymi kosztami ich prowadzenia oraz znacząco wyższą w stosunku do warszawskiego, stabilnością zatrudnienia telemarketerów. Należy jednak zaznaczyć, iż w porównaniu ze standardami rynkowymi, znacząca część kontraktów realizowanych w ramach usług świadczonych przez Arteria S.A. wymaga zatrudnienia wyżej wykwalifikowanych specjalistów (w szczególności w projektach zagranicznych). Oznacza to z jednej strony konieczność sprostania wyższym wymaganiom finansowym, ale z drugiej charakteryzuje się znacząco mniejszą rotacją konsultantów.

Ryzyko niezrealizowanych kontraktów

Działalność Grupy Kapitałowej Arteria S.A. polega w dużej mierze na realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności. Ryzyko niezrealizowania danego kontraktu może wiązać się z jego natychmiastowym zakończeniem, złożeniem reklamacji lub wystąpieniem z roszczeniami finansowymi. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć pewien wpływ na sytuację i wyniki finansowe. W opinii Zarządu Spółki, prawdopodobieństwo wystąpienia opisanego ryzyka jest stosunkowo niewielkie. Po pierwsze, w kilkuletniej historii działalności Spółki, a potem Grupy Kapitałowej sytuacja taka nie miała miejsca. Grupa Kapitałowa zatrudnia profesjonalną kadrę, którą tworzą osoby posiadające wysokie kompetencje oraz w wielu przypadkach wieloletnie doświadczenie w realizacji podobnych procesów.

Ryzyko naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych

Specyfika działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A. związana z realizacją większości projektów z wykorzystaniem baz danych stwarza potencjalne ryzyko, iż osoby trzecie mogą wystąpić w stosunku do Spółki lub do spółek zależnych z roszczeniami argumentując, iż działania prowadzone przez Spółkę naruszają przepisy o ochronie danych osobowych. Naruszenie przepisów dotyczących danych osobowych może też skutkować nałożeniem kar przez organ nadzorczy. Związane z tym postępowania mogą być kosztowne i absorbujące dla osób zarządzających Arterią S.A. lub spółkami zależnymi. Spółka posiada świadomość potencjalnego ryzyka w tym obszarze i podjęła działania w celu jego minimalizacji. W związku z powyższym Spółka przykłada ogromną wagę do zgodności z prawem oraz bezpieczeństwa baz danych, które wykorzystuje w realizowanych projektach. W Jednostce Dominującej oraz w spółkach zależnych obowiązuje Polityka Bezpieczeństwa danych osobowych oraz stosowne instrukcje dotyczące sposobu zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz postępowania w sytuacji naruszenia danych osobowych. Treść powyższych dokumentów jest w pełni zgodna z zapisami Ogólnego Rozporządzenia o ochronie danych 2016/679 („RODO”). Systemy informatyczne, z których korzysta Grupa Kapitałowa Arteria S.A. są na wysokim poziomie. Urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych zabezpieczone są przed utratą tych danych spowodowaną awarią zasilania lub zakłóceniami w sieci zasilającej. System informatyczny przetwarzający dane osobowe wyposażony jest w mechanizmy uwierzytelniania użytkownika oraz kontroli dostępu do tych danych. W Arterii S.A. oraz spółkach zależnych zostały powołane osoby odpowiedzialne za ochronę danych osobowych, podległe bezpośrednio Zarządom.

Ryzyko związane z inwestycjami i akwizycjami

Arteria S.A. prowadzi działalność operacyjną na rynku akwizycji czego dowodem jest przejęcie dwóch spółek z branży contact center. Decyzje o przejęciu tych spółek poprzedziła szczegółowa analiza kondycji finansowej potencjalnych celów akwizycyjnych, ich udziałów rynkowych oraz badanie posiadanych zasobów, prowadzone przy pełnym zaangażowaniu zarówno Zarządu Arteria S.A. jak i przy pomocy doświadczonych, zewnętrznych i

niezależnych doradców finansowych, prawnych i podatkowych. Niemniej jednak, potencjalnie każda transakcja gospodarcza obciążona jest ryzykiem, którego nie sposób wyeliminować całkowicie. Nie jest również możliwe przewidzenie wszystkich efektów związanych z połączeniem jednostek gospodarczych oraz decyzji pracowników przejmowanych podmiotów.

Ryzyko awarii sprzętu

Działalność Grupy oparta jest o innowacyjną technologię oraz o nowoczesną infrastrukturę teleinformatyczną, istnieje zatem ryzyko awarii całości bądź części posiadanego sprzętu, która potencjalnie w znaczący sposób może wpłynąć na terminowość oraz jakość realizowanych usług dla ich odbiorców. Grupa minimalizuje ryzyko awarii sprzętu poprzez stały dostęp do sprzętu rezerwowego i wysokiego SLA.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy.

1.5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem bądź innymi organami

W dniu 2 stycznia 2019 roku Zarząd Arteria S.A. podał do wiadomości, iż w dniu 31 grudnia 2018 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy w Warszawie złożony został, za pośrednictwem pełnomocnika procesowego, reprezentującego spółkę Rigall Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (dalej także „Agent” „Strona”) - spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Arteria S.A.- pozew o zapłatę przeciwko spółce Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna (dalej także „Bank” „Strona”) w sprawie zasądzenia od Banku Handlowego w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na rzecz Rigall Arteria Management spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej z siedzibą w Warszawie:

- kwoty 386.139.808,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem wynagrodzenia prowizyjnego od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej z klientami pozyskanymi przez Agenta poprzednio dla umów tego samego rodzaju (art. 791 § 1 w zw. z art. 761³ w zw. z art. 758¹ k.c.);
- kwoty 50.017.463,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem świadczenia wyrównawczego o którym mowa w art. 764³ k.c.
- zwrotu kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych.

Pozew zawiera informację, iż Strony podjęły próby rozwiązania sporu w ramach postępowań z wniosków o zawezwanie do prób ugodowych jednakże bez pozytywnego rezultatu z uwagi na jasne stanowisko Banku o braku możliwości ugodowego załatwienia spraw roszczeń objętych pozewem.

Zarząd Arteria S.A. przypomina, iż w dniu 18 grudnia 2014 roku poinformował raportem bieżącym (12/2014) o otrzymaniu pisemnego wypowiedzenia umowy agencyjnej przez klienta, na którego rzecz świadczone są usługi w segmencie sprzedaży aktywnej po pośrednictwie spółki zależnej Rigall Distribution spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (obecnie: Rigall Arteria Management spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej). Rozwiązanie umowy doszło do skutku z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia, począwszy od dnia zawiadomienia Zarządu Arteria S.A. tj. 18 grudnia 2014 roku. Zgodnie z zapisami wskazanej Umowy, Zarząd Arteria S.A. nie mógł wówczas ujawnić nazwy firmy klienta składającego wypowiedzenie. W ocenie Zarządu Arteria S.A., zdarzenie to miało wówczas charakter znaczący biorąc pod uwagę wartość umowy oraz wysokość kapitałów własnych Emitenta.

Zgodnie z treścią pozwu z dnia 31 grudnia 2018 roku, Agent tj. Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa dochodzi pozewem roszczeń o zapłatę prowizji od efektów swoich działań w postaci pozyskania dla Banku bazy klientów dzięki czemu Bank uzyskał możliwość intensywnej eksploatacji relacji handlowych z poszczególnymi klientami, która istniała zarówno przez cały czas trwania umowy agencyjnej (w tym zakresie należy się prowizja) jak i po jej zakończeniu (w tym zakresie należy się świadczenie wyrównawcze).

W dniu 11 marca 2019 roku Zarząd Arteria S.A. opublikował uzupełnienie do raportu bieżącego 1/2019 z dnia 02 stycznia 2019 roku, opisując chronologiczny przebieg sprawy oraz obszernie wyjaśnienia.

Publikując raport o otrzymaniu wypowiedzenia umowy agencyjnej w grudniu 2014 roku (raport bieżący 12/2014), Zarząd Arteria S.A. nie posiadał wiedzy czy spółka zależna od Spółki, to jest Rigall Arteria Management sp. z o.o. sp.k. (dalej zwaną „Rigall”), posiadała jakiegokolwiek roszczenia pieniężne w stosunku do Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej zwanego „Bankiem”).

W tym celu Rigall zaangażował kancelarię prawną, która dokonała oceny zasadności występowania z jakimikolwiek roszczeniami w stosunku do Banku. Po ustaleniu, że istnieje potencjalna możliwość występowania z roszczeniami w stosunku do Banku, powstała konieczność ustalenia ich wysokości, a możliwość ich ustalenia uzależniona była od informacji posiadanych wyłącznie przez Bank, tj. ilości zawartych przez Bank umów dotyczących produktów bankowych w wyniku pozyskania przez Rigall klientów Banku.

Rigall rozpoczął swoje działania związane z ustaleniem wartości roszczeń pieniężnych w stosunku do Banku od wystosowania pisma do Banku w dniu 18 lutego 2015 roku na podstawie art. 761⁵ § 1 kodeksu cywilnego wzywającego Bank do złożenia pełnego i prawidłowego oświadczenia zawierającego dane o należnej Rigall prowizji za okres od dnia 1 czerwca 1999 roku do dnia 31 stycznia 2015 roku. Pismo to zostało przez Bank zignorowane. W piśmie z dnia 18 marca 2015 roku Rigall ponowił swoje żądanie do złożenia przedmiotowego oświadczenia. W piśmie z dnia 25 marca 2015 roku Bank odmówił udzielenia żądanych przez Rigall informacji. W piśmie z dnia 12 sierpnia 2015 roku Rigall wezwał Bank do złożenia oświadczenia dotyczącego okresu obejmującego 1 luty - 30 czerwca 2015 roku.

Wobec nie otrzymania od Banku żądanych informacji Rigall złożył w dniu 17 sierpnia 2015 roku pozew o nakazanie Bankowi przekazania Rigall oświadczenia o należnej Rigall prowizji na podstawie Umowy za okres obejmujący 1 czerwca 1999 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku. Powództwo to nie dotyczyło żadnych świadczeń pieniężnych, a jedynie uzyskania niezbędnych informacji do ustalenia wysokości roszczeń pieniężnych Rigall w stosunku do Banku. Dodać trzeba, że z uwagi na istotę tego postępowania, zmierzającego do pozyskania danych i informacji umożliwiających dopiero ustalenie czy i w jakiej wysokości Rigall dysponuje roszczeniami względem Banku w związku z zakończeniem stosunku agencyjnego, wartość przedmiotu sporu została podana na kwotę 100.100,00 złotych, z powołaniem stosowych przepisów ustawy z dnia 28 lipca 2005 r. o kosztach sądowych w sprawach cywilnych (t.j.: Dz.U. z 2018 r., poz. 300 ze zm.; dalej: „u.k.s.c.”) przewidzianymi na okoliczność obiektywnej niemożności ustalenia wartości przedmiotu sporu w chwili wszczęcia postępowania (art. 15 ust. 1 u.k.s.c.). Postępowanie sądowe zakończyło się oddaleniem powództwa przez właściwy sąd. Obecnie skarga kasacyjna od wyroku sądu apelacyjnego czeka na rozpoznanie.

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Rigall wystosował do Banku pismo na podstawie art. 764³ § 5 kodeksu cywilnego w zw. z art. 17 ust. 5 dyrektywy Rady z dnia 18 grudnia 1986 r. w sprawie koordynacji ustawodawstw Państw Członkowskich odnoszących się do przedstawicieli handlowych działających na własny rachunek informując Bank, że Rigall zamierza dochodzić od Banku swoich praw dotyczących zapłaty świadczenia wyrównawczego z tytułu Umowy w kwocie nie mniejszej niż 30.000.000,00 złotych.

W dniu 20 czerwca 2016 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił pozew Rigall, o którym mowa powyżej. Od tego wyroku Rigall wniósł apelację w dniu 5 sierpnia 2016 roku. Wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie zapadł w dniu 28 lutego 2018 roku oddalając apelację Rigall. W dniu 2 lipca 2018 roku Rigall wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Sąd Najwyższy nie zajął się skargą kasacyjną Rigall do dnia wystosowania niniejszego pisma.

W efekcie, w dniu 31 grudnia 2018 roku Rigall wniósł o zasądzenie od Banku na rzecz Rigall kwoty 386.139.808,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem wynagrodzenia prowizyjnego od umów zawartych w czasie trwania Umowy z klientami pozyskanymi przez Rigall poprzednio dla umów tego samego rodzaju (art. 791 § 1 w zw. z art. 761³ w zw. z art. 758¹ k.c.) oraz o zasądzenie od Banku na rzecz Rigall kwoty 50.017.463,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem świadczenia wyrównawczego o którym mowa w art. 764³ k.c.

Niezależnie od opisanych czynności, Rigall złożył następujące wnioski o zawezwanie Banku do próby ugodowej:

- z dnia 30 stycznia 2015 roku w sprawie roszczeń szacowanych na 9.277.998,00 złotych tytułem zapłaty prowizji od tzw. dalszych umów tego samego rodzaju co zawarte na skutek aktywności Rigall, za okres od 1 października 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku - wniosek spotkał się z kategoryczną odmową Banku w ramach pisma z dnia 13 marca 2015 roku, także sprawa zakończyła się stosownym postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 31 marca 2015 roku, sygn. akt VIII GCo 156/15,
- z dnia 29 maja 2015 roku w sprawie roszczeń szacowanych na 13.916.997,00 złotych tytułem zapłaty prowizji od tzw. dalszych umów tego samego rodzaju co zawarte na skutek aktywności Rigall, za okresy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku od 1 lipca do 30 września 2012 roku oraz od 1 października do 31 grudnia 2012 roku - wniosek spotkał się z kategoryczną odmową Banku w ramach pisma z dnia 31 sierpnia 2015 roku, także sprawa zakończyła się stosownym postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z tego samego dnia, sygn. akt VIII GCo 724/15,
- z dnia 3 lutego 2016 roku w sprawie roszczeń szacowanych na 18.555.996,00 złotych tytułem zapłaty prowizji od tzw. dalszych umów tego samego rodzaju co zawarte na skutek aktywności Rigall, za kolejne kwartały 2013 roku - wniosek spotkał się z kategoryczną odmową Banku w ramach pisma z dnia 18 marca

2016 roku, także sprawa zakończyła się stosownym postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z tego samego dnia, sygn. akt VIII GCo 221/16,

- z dnia 7 lutego 2017 roku w sprawie roszczeń o zapłatę 18.555.996,00 złotych tytułem zapłaty prowizji od tzw. dalszych umów tego samego rodzaju co zawarte na skutek aktywności Rigall, za kolejne kwartały 2014 roku - wniosek spotkał się z kategoryczną odmową Banku, także sprawa zakończyła się stosownym postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 19 maja 2017 roku, sygn. akt VIII GCo 163/17,
- z dnia 30 kwietnia 2018 r. w sprawie roszczeń o zapłatę 9.277.998,00 złotych tytułem zapłaty prowizji od tzw. dalszych umów tego samego rodzaju co zawarte na skutek aktywności Rigall, za kolejne kwartały 2015 roku - wniosek spotkał się z kategoryczną odmową Banku, także sprawa zakończyła się stosownym postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 29 czerwca 2018 roku, sygn. akt VIII GCo 455/18,
- z dnia 30 kwietnia 2018 roku w sprawie roszczeń o zapłatę 40.000.000,00 złotych tytułem zapłaty tzw. świadczenia wyrównawczego - wniosek spotkał się z kategoryczną odmową Banku, także sprawa zakończyła się stosownym postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 25 września 2018 r., sygn. akt VIII GCo 437/18.

Zarząd Arteria S.A. podkreślił w wyjaśnieniu, iż kwoty w poszczególnych wnioskach definiowane były wyłącznie na potrzeby zawezwań do próby ugodowej, nie odpowiadały one rzeczywistości ponieważ Rigall nie był władny ustalić wiarygodnie wysokości roszczeń pieniężnych w stosunku do Banku. Z kolei powodem złożenia tych wniosków o zawezwanie do próby ugodowej było przerwanie biegu terminów przedawnienia roszczeń, który zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa jest krótki w relacji do spraw związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej (3 lata od daty wymagalności). Dodać należy, iż w chwili składania poszczególnych wniosków Rigall nie miał złudzeń co do stanowisk Banku, które były komunikowane dobitnie i na piśmie, często już przed posiedzeniami Sądu, na których w każdym przypadku pełnomocnicy Banku kategorycznie oświadczyli o braku możliwości zawarcia ugody.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku, Zarząd Arteria S.A. poinformował, że do Spółki wpłynęło do postanowienie wydane przez Sąd Najwyższy wydane przez SSN Dariusza Dończyka (wydane z datą 21 marca 2019 roku) w sprawie z powództwa Rigall Arteria Management spółka z o.o. sp. k. w Warszawie przeciwko Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie o nakazanie, na skutek skargi kasacyjnej powoda tj. Rigall Arteria Management spółka z o.o. sp. k. od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 28 lutego 2018 roku, przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania.

W dniu 13 czerwca 2019 roku do spółki zależnej Rigall Arteria Management spółka z o.o. sp. k. wpłynęło pismo procesowe pozwanego tj. Banku Handlowego w Warszawie S.A., w którym Bank - w odpowiedzi na wezwanie sądowe - wyraził zgodę na skierowanie sprawy do mediacji z zastrzeżeniem, iż zgoda na mediację nie oznacza zrzeczenia się przez Bank jakichkolwiek zarzutów.

1.6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Arteria S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

1.7. Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Szczegółowe informacje dotyczące udzielonych i otrzymanych poręczeń i gwarancjach ze szczególnym uwzględnieniem udzielonych i otrzymanych poręczeń i gwarancjach od i do podmiotów powiązanych zamieszczone są w punkcie 3.24. skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.8. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Według Zarządu Arteria S.A. istotnymi czynnikami mającymi wpływ na rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej Arteria S.A. są:

- stopniowe rozwijanie obecnie realizowanych kontraktów z klientami, w tym z zagranicznymi, ze szczególnym uwzględnieniem rynku niemieckiego;
- efekt synergii uzyskany dzięki akwizycjom przeprowadzonym w poprzednich latach obejmujących dwie firmy z branży call center i związana z tym konsolidacją wyników;

- stopniowy wzrost rentowności i zysku netto osiągany dzięki pozyskiwaniu nowych klientów oraz zwiększeniu efektywności w prowadzeniu obecnie realizowanych projektów (zwłaszcza z branży call center);
- uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

1.9. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Zdaniem Zarządu Arteria S.A. nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Arteria S.A.

1.10. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Poza wymienionymi zdarzeniami ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu Zarządu z działalności, w ocenie Zarządu, po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mające istotny wpływ na sytuację finansową Spółki, które należałoby ująć.

2. INFORMACJE PODSTAWOWE

2.1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Arteria S.A. („Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”) składa się z Jednostki Dominującej Arteria S.A. (dalej „Spółka” lub „Jednostka Dominująca”) oraz jej jednostek zależnych.

Spółka działa pod firmą Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Stawki 2A, 00-193 Warszawa. Arteria S.A. działa na podstawie statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 30 listopada 2004 roku (Rep. A Nr 5867/2004) z późniejszymi zmianami oraz kodeksu spółek handlowych. W dniu 17 stycznia 2005 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy - XII Wydział Gospodarczy pod numerem: KRS 0000226167, NIP 527-24-58-773, REGON 140012670.

Spółka utworzona została na czas nieokreślony.

Spółka Arteria S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych od 2006 roku.

2.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, ARTERIA S.A. była jednostką dominującą wobec następujących podmiotów, tworzących wspólnie Grupę Kapitałową Arteria S.A.:

| Lp. | Nazwa Spółki | Siedziba | Zakres działalności | Udział w kapitale zakładowym (%) |
|-----|---|----------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | Polymus Sp. z o.o. | Warszawa | Marketing zintegrowany | 100% |
| 2 | Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A. | Warszawa | Doradztwo biznesowe | 100% |
| 3 | Gallup Arteria Management Sp. z o.o. sp.k. | Warszawa | Call Center | 100% |
| 4 | Rigall Arteria Management Sp. z o.o. sp.k. | Warszawa | Pośrednictwo finansowe | 100% |
| 5 | Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. sp.k. | Warszawa | Procesy biznesowe | 100% |
| 6 | Sellpoint Sp. z o.o. | Warszawa | Wsparcie sprzedaży | 100% |
| 7 | Arteria Logistics Sp. z o.o. | Warszawa | Usługi logistyczne | 100% |
| 8 | Arteria Finanse Sp. z o.o. | Warszawa | Pośrednictwo finansowe | 100% |
| 9 | Brave Agency Sp. z o.o. | Warszawa | Marketing zintegrowany | 100% |
| 10 | zdaj.to Sp. z o.o. | Warszawa | Działalność w internecie | 100% |
| 11 | Arteria Management Sp. z o.o. | Warszawa | Doradztwo biznesowe | 100% |
| 12 | Contact Center Sp. z o.o. | Warszawa | Call Center | 100% |
| 13 | BPO Management Sp. z o.o. | Wrocław | Call Center | 100% |
| 14 | Arteria G Partner Sp. z o.o. | Warszawa | Call Center | 100% |

Udziały w spółce Polymus Sp. z o.o.

Arteria S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku posiada 100% udziałów w spółce Polymus Sp. z o.o.

Akcje w spółce Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100% akcji w spółce Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A., z tego 92,02% za pośrednictwem Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Udziały w spółce Gallup Arteria Management Spółka z o.o. Spółka komandytowa

Poprzez strukturę Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Arteria S.A. posiada 100% wkładu w Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.

Udziały w spółce Rigall Arteria Management Spółka z o.o. Spółka komandytowa

Poprzez strukturę Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Arteria S.A. posiada 100% wkładu w Rigall Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.

Udziały w spółce Trimtab Arteria Management Spółka z o.o. Spółka komandytowa

Poprzez strukturę Arteria Operacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Arteria S.A. posiada 100% wkładu w Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k.

Udziały w spółce Sellpoint Sp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 91% udziałów w spółce Sellpoint Sp. z o.o., 9% udziałów posiada Arteria S.A.

Udziały w spółce Arteria Logistics Sp. z o.o.

Sellpoint Sp. z o.o. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Arteria Logistics Sp. z o.o.

Udziały w spółce Arteria Finanse Sp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu % udziałów w spółce Arteria Finanse Sp. z o.o. Pozostałe 20% udziałów posiada bezpośrednio Arteria S.A.

Udziały w spółce Brave Agency Sp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Brave Agency Sp. z o.o.

Udziały w spółce zdaj.toSp. z o.o.

Trimtab Arteria Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce zdaj.to Sp. z o.o..

Udziały w spółce Arteria Management Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Arteria Management Sp. z o.o.

Udziały w spółce Contact Center Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Contact Center Sp. z o.o.

Udziały w spółce BPO Management Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 100 % udziałów w spółce BPO Management Sp. z o.o.

Udziały w spółce Arteria G Partner Sp. z o.o.

Arteria S.A. jest w posiadaniu 51% udziałów w spółce Arteria G Partner Sp. z o.o. (dawniej Scantools Sp. z o.o.), które nabyła od spółki Gallup Arteria Management Sp. z o.o. Sp.k. dnia 16 maja 2019 roku. Pozostałe 49% posiada spółka Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A. należąca do Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej Arteria S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. na dzień 30 czerwca 2019 roku, z wyjątkiem spółki Arteria G Partner Sp. z o.o. ze względu za małą istotność.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

2.3. Wskazanie składu osobowego organów zarządzających i nadzorujących i zmian jakie zaszły w trakcie ostatniego półrocza

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Zarządu Spółki kształtował się w sposób następujący:

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania półrocznego, skład Zarządu Arteria S.A. nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku wchodził:

| | | |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| 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 |

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania półrocznego, skład Rady Nadzorczej Arteria S.A. nie uległ zmianie.

Prokurenci Spółki

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Komitetu Audytu Arteria S.A, przedstawiał się następująco:

| | | |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| 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 półrocznego, skład Komitetu Audytu Arteria S.A. nie uległ zmianie.

2.4. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przed podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki

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 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. | 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 w trakcie 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 czerwca 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% |

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Arteria S.A. nie uległa zmianie.

2.5. Wykaz stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką**Zarząd Arteria S.A.**

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku:

| Imię i Nazwisko | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-------------------|--------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|--|
| Marcin Marzec | 155 040 | 31 008,00 | 3,63% | 155 040 | 3,63% |
| Wojciech Glapa | 0 | 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Sebastian Pielach | 179 764 | 35 952,80 | 4,21% | 179 764 | 4,21% |

Dnia 21 lutego 2019 roku, Sebastian Pielach sprawujący funkcję Wiceprezesa Zarządu Arteria S.A. 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. 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.

W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2019 roku zestawienie akcji Spółki będących w posiadaniu Członków Zarządu wygląda w sposób następujący:

| Imię i Nazwisko | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-------------------|--------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|--|
| Marcin Marzec | 155 040 | 31 008,00 | 3,63% | 155 040 | 3,63% |
| Wojciech Głapa | 0 | 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Sebastian Pielach | 210 764 | 42 152,80 | 4,94% | 210 764 | 4,94% |

Prezentowany stan nie uległ zmianie na dzień publikacji raportu okresowego tj. na dzień 30 września 2019 roku.

Rada Nadzorcza Arteria S.A.

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku:

| Imię i Nazwisko | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-----------------------|--------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|--|
| Grzegorz Grygiel | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Michał Lehmann | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Krzysztof Kaczmarczyk | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Michał Wnorowski | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Bartłomiej Jankowski | 0 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |

Prezentowany stan nie uległ zmianie na dzień publikacji raportu okresowego tj. na dzień 30 września 2019 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej Arteria S.A. nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Arteria S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Emitentowi nie są znane umowy w wyniku, których w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

3. PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku zostało sporządzone i zatwierdzone przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 30 września 2019 roku.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Sebastian Pielach
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Głapa
Wiceprezes Zarządu