

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2015
ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2015 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników oceny wyżej wymienionych dokumentów.

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

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2015,
- 2) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, obejmującego:
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 102 755 tys. (słownie: sto dwa miliony siedemset pięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych,
 - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje stratę netto w wysokości 997 tys. (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych oraz ujemny całkowity dochód w wysokości 997 tys. (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych,
 - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 997 tys. (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych,
 - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 114 tys. (słownie: sto czternaście tysięcy) złotych,
 - e) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zbadane przez Pro Audit Sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3931. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania

jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku została podpisana w dniu 21 marca 2016 roku przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170).

W opinii biegłego rewidenta zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015 we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

Biegły rewident nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego, zwrócił uwagę na następujące kwestie:

- Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36, wykonał testy na utratę wartości przez wartości niematerialne, które nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego ich wartość. Wartość księgowa wartości niematerialnych w postaci nakładów na systemy informatyczne wynosiła na dzień bilansowy 3 034 tys. zł. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale biegły rewident wskazał, iż pewności takiej nie ma.
- Prezentowana wartość księgowa udziałów w spółkach zależnych a także nakładów na instrumenty finansowe w postaci certyfikatów inwestycyjnych w badanym sprawozdaniu finansowym wynosiła na dzień bilansowy 53 631 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36, wykonał testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych oraz certyfikatów inwestycyjnych, które nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego ich wartość. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w

przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale biegły rewident wskazał, iż pewności takiej nie ma.

- Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka zaprezentowała w sprawozdaniu finansowym szacunkowe przychody ze sprzedaży usług, których wartość niezafakturowana na rzecz kontrahentów do dnia wydania niniejszej opinii wyniosła 5 813 tys. zł (w tym 4 222 tys. zł na rzecz spółki w Grupie Kapitałowej). Ustalanie przychodów szacunkowych na koniec poszczególnych okresów rozliczeniowych związane jest z typem działalności, jaki Spółka prowadzi na rzecz swoich kontrahentów.

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2015. W ocenie biegłego rewidenta sprawozdanie Zarządu jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2015. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego dokonaną przez samą Radę Nadzorczą jak i biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2015 stwierdza, że informacje zawarte w tym sprawozdaniu, badane w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2015 rok.

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

Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie ocenianych dokumentów.

Rada Nadzorcza w oparciu o własne badania i spostrzeżenia oraz na podstawie opinii biegłego rewidenta i jego raportu wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2015 oraz sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku i udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

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

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

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/

.....

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARTERIA S.A. ZA ROK 2015 ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

W związku z treścią art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) za rok 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników oceny wyżej wymienionych sprawozdań.

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

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2015,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 168 515 tys. (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) złotych,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości 10 231 tys. (słownie: dziesięć milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy) złotych oraz dochód całkowity w wysokości 10 231 tys. (dziesięć milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy) złotych,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 7 473 tys. (słownie: siedem milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysięcy złotych),
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 209 tys. (słownie: jeden milion dwieście dziewięć tysięcy) złotych,
 - e) informacja dodatkowa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zbadane przez Pro Audit Sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3931. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku została podpisana w dniu 21 marca 2016 roku przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170).

W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Grupy Kapitałowej.

Biegły rewident nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwrócił uwagę na następujące kwestie:

- Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36, zrealizował testy na utratę wartości przez wartości niematerialne, które nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego ich wartość. Wartość księgowa wartości niematerialnych w postaci nakładów na systemy informatyczne wynosiła na dzień bilansowy 16 772 tys. zł a wartość księgowa dodatniej wartości firm wynosiła 52 019 tys. zł. Szczegółowe informacje o ich wynikach zostały zawarte w notcie numer 6.12. skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowiły podstawę prognoz finansowych zastosowanych w przeprowadzonych testach. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale biegły rewident wskazał, iż pewności takiej nie ma.

- Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa zaprezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym szacunkowe przychody ze sprzedaży usług, których wartość niezafakturowana na rzecz kontrahentów do dnia wydania niniejszej opinii wyniosła 10 942 tys. zł. Ustalanie przychodów szacunkowych na koniec poszczególnych okresów rozliczeniowych związane jest z typem działalności, jaki spółki Grupy prowadzą na rzecz swoich kontrahentów.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek zależnych, które nie zostały zbadane, co nie narusza przepisów ustawy o rachunkowości. W odniesieniu do sprawozdań finansowych, które nie zostały zbadane zastosowano procedury rewizyjne, pozwoliły wydać biegłemu rewidentowi opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej

Jednocześnie biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2015. W ocenie biegłego rewidenta sprawozdanie Zarządu jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Grupy Kapitałowej w roku 2015. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza wzięła także pod uwagę ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaną przez samą Radę Nadzorczą, jak i biegłego rewidenta.

Jednocześnie Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2015 stwierdza, że informacje zawarte w tym sprawozdaniu, badane w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2015 przedstawia prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie ocenianych dokumentów.

Rada Nadzorcza w oparciu o własne badania i spostrzeżenia oraz na podstawie opinii biegłego rewidenta i jego raportu wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2015 i skonsolidowanego

sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

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/

**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/