

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
ARTERIA SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK 2021 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z ZASADĄ 2.11
„DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021”

1. Wstęp

Rada Nadzorcza spółki pod firmą ARTERIA Spółka Akcyjna (dalej również „Spółka”) stosując zasadę 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej „Dobre Praktyki”) sporządziła niniejsze sprawozdanie celem jego przedłożenia do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu w roku 2022.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje swoim zakresem:

- a.) informacje na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności;
- b.) podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów;
- c.) ocenę sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;
- d.) ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;
- e.) informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1 Dobrych Praktyk.

Niniejsze sprawozdanie nie obejmuje swoim zakresem oceny zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk, z uwagi na fakt, że Spółka nie stosowała w trakcie 2021 roku zasady 1.5 Dobrych Praktyk.

2. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności

2.1. Skład Rady Nadzorczej Arteria S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki według stanu na koniec 2021 roku wchodziło 5 członków. Ilościowy skład Rady Nadzorczej zgodny był z art. 385 §1 Kodeksu spółek handlowych. Po okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, żaden z członków Rady Nadzorczej Arteria S.A. nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w kontekście różnorodności przedstawia się następująco:

Imię i Nazwisko	Płeć i wiek	Kierunek wykształcenia/ specjalistyczna wiedza	Doświadczenie zawodowe
Grzegorz Grygiel	Mężczyzna, 56 lat	Finanse i zarządzanie	Doświadczenie zawodowe w obszarach: doradztwo finansowe, audyt, M&A zdobywał jako konsultant międzynarodowych firm doradczych (Guerard Viala i Ernst&Young). Posiada wieloletnie w zarządzaniu finansami na stanowisku CFO międzynarodowych grup i spółek kapitałowych (m.in. Group Azur, Grupa Falck A/S, Grupa PSA Citroen Polska, Siódemka SA, Grupa Arteria). Prowadzi własną działalność gospodarczą pod firmą GMG Consulting – stale współpracuje z instytucjami rynku kapitałowego i funduszami Private Equity (WS Capital, Vinci Capital) pełniąc funkcje nadzoru właścicielskiego (Członek Zarządu Delta Kurier Sp. z o.o.; Prezes Zarządu BLUE SA).
Michał Lehmann	Mężczyzna, 52 lata	Zarządzanie i marketing	Partner Zarządzający SpeedUp Group, lider wielu projektów z zakresu marketingu i reklamy, założyciel, współwłaściciel, Prezes i Dyrektor Generalny agencji marketingu zintegrowanego TEQUILA\Polska (wcześniej BTL Group). W latach 2006-2008 Vice President TEQUILA\CEE w ramach TEQUILA Worldwide z siedzibą w Nowym Jorku, Madison Avenue – globalny holding składający się z 44 firm obecnych na 34 głównych rynkach na całym świecie.
Krzysztof Kaczmarczyk	Mężczyzna, 46 lata	Finanse i rachunkowość, stosunki międzynarodowe	W latach 1999-2008 pracował w Deutsche Bank w Polsce gdzie pełnił m.in. funkcję Zastępcy Dyrektora Departamentu Analiz Rynku Akcji oraz Analityka Rynku Akcji – region Europy Środkowo Wschodniej. W okresie 2008-2010 pełnił funkcje zarządcze w Grupie TP S.A., w tym Dyrektora Pionu Strategii i Rozwoju. W latach 2010-2011 pracował w szwajcarskim banku

			inwestycyjnym Credit Suisse. W latach 2012-2015 pełnił funkcję Vice Prezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju w spółce Emitel – operatorze naziemnej sieci radiowo-telewizyjnej w Polsce. W latach 2016-2018 Doradca Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Obecnie zawodowo, od 2015 roku, niezależny członek Rad Nadzorczych spółek notowanych na GPW w Warszawie.
Michał Wnorowski	Mężczyzna, 49 lat	Ekspert w dziedzinie corporate governance.	Z rynkiem finansowym związany od 1995 roku. W latach 2012-2016 Dyrektor Inwestycyjny Zarządzający Portfelem Akcji Długoterminowych Grupy PZU. Wcześniej wieloletni dyrektor zespołu analiz i nadzoru właścicielskiego w Grupie PZU. Posiada doświadczenie w zakresie zarządzania projektami inwestycyjnymi, analizy rynkowej, analizy przedsiębiorstw i wyceny ich wartości oraz zarządzania portfelem papierów wartościowych. Zajmował się również zagadnieniami restrukturyzacji i nadzoru właścicielskiego firm. Obecnie niezależny członek rad nadzorczych spółek giełdowych.
Bartłomiej Jankowski	Mężczyzna, 50 lat	Prawo i administracja	Współzałożyciel i starszy partner w kancelarii WKB Wierciński, Kwieciński, Baehr sp.k. Specjalizuje się w prowadzeniu sporów sądowych i arbitrażowych.. Doradza klientom w sprawach związanych z przygotowaniem i realizacją inwestycji infrastrukturalnych wykorzystując wiedzę z zakresu prawa cywilnego, budowlanego, ochrony środowiska, regulacji dotyczących prowadzenia działalności przez podmioty publiczne oraz prawa unijnego.

2.2. Skład Komitetu Audytu Arteria S.A.

Komitet Audytu Spółki został powołany uchwałą nr 2/07/2017 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 10 lipca 2017 roku, na podstawie art. 128 ust. 1 oraz art. 129 ust. 1, ust. 3, ust. 5 oraz ust. 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej zwanej „Ustawą”).

W skład Komitetu Audytu Spółki od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku wchodziło 4 członków:

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

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu Spółki są niezależni od Spółki i spełniali warunki określone w art. 129 ust. 3 Ustawy.

Grzegorz Grygiel oraz Krzysztof Kaczmarczyk posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych i spełniają warunek określony w art. 129 ust. 1

zdanie drugie Ustawy. Michał Lehmann posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka i spełniał warunek określony w art. 129 ust. 5 Ustawy.

Po okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu Spółki.

3. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetu audytu

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Wobec powyższego Rada Nadzorcza podejmowała uchwały wynikające głównie z nadzorczych i kontrolnych uprawnień Rady Nadzorczej. W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza, w szczególności jej przewodniczący, na bieżąco monitorowała Zarząd w zakresie sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki, aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawionymi przez Zarząd.

Do głównych kwestii podejmowanych podczas obrad Rady Nadzorczej należały w szczególności:

- analizowanie bieżących wyników finansowych Spółki i ich ocenianie,
- analizowanie okresowych sprawozdań finansowych, - zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu, dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki,
- ocena sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych,
- wybór biegłego rewidenta.

W 2021 roku Rada Nadzorcza:

- nie prowadziła kontroli ani postępowań wyjaśniających,
- nie dokonała zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji,
- nie oddelegowała członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji członków Zarządu Spółki,
- nie podjęła decyzji o zleceniu ekspertyz.

W trakcie 2021 roku Rada Nadzorcza odbyła pięć posiedzeń w formie telekonferencji oraz jedno w trybie pisemnym, na których podjęto łącznie 14 uchwał. Ilość posiedzeń Rady Nadzorczej zgodna była z normą określoną w art. 389 §3 Kodeksu spółek handlowych. Posiedzenia odbyły się w poniższych terminach i podjęto na nich następujące uchwały:

Data uchwały	Nr uchwały	Treść uchwały
	1/02/2021	Przyjęcie budżetu Grupy Kapitałowej Arteria S.A. na 2021 rok
16-02-2021	2/02/2021	Przyjęcie procedury okresowej oceny przez Radę Nadzorczą Spółki istotnych transakcji zawartych przez Spółkę oraz jej spółki zależne z podmiotami powiązanymi Spółki
29-04-2021	1/04/2021	Wyrażenie zgody na świadczenie przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem (Sprawozdanie o wynagrodzeniach)
30-04-2021	2/04/2021	Przyjęcie „Oceny Rady Nadzorczej Arteria S.A. dotycząca sprawozdania zarządu z działalność Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz jednostki dominującej Arteria S.A. za 2020 rok, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok, oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za 2020 rok”
Głosowanie pisemne	3/04/2021	Przyjęcie „Oświadczenia Rady Nadzorczej Arteria S.A. dotyczące firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Arteria S.A. za 2020 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za 2020 rok oraz funkcjonowania Komitetu Audytu w Spółce”
02-06-2021	1/06/2021	Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w 2020 roku

2/06/2021	Przyjęcie „Sprawozdania Rady Nadzorczej Arteria Spółka Akcyjna z oceny sytuacji Spółki w roku 2020”
3/06/2021	Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji II.R.2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”
4/06/2021	Przyjęcie „Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2020 roku”
5/06/2021	Przyjęcie „Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki 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”
6/06/2021	Przeprowadzenie okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w art. 90j ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, spełniają warunki określone w tym przepisie
7/06/2021	Przyjęcie „Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Arteria S.A. za lata 2019 oraz 2020”
8/06/2021	Zaopiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
29-09-2021	brak uchwał
13-12-2021	1/12/2021 Przyjęcia budżetu Grupy Kapitałowej Arteria S.A. na 2022 rok

Rada Nadzorcza w zakresie swojej działalności wykonywała swoje funkcje kontrolne w celu monitorowania ewentualnych nieprawidłowości w działalności Spółki. Skład Rady Nadzorczej Spółki uwzględnia przekrój kompetencji niezbędnych do sprawowania swojej funkcji.

Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej Spółki, jako statutowego organu Spółki w wykonywaniu jej obowiązków nadzorczych, poprzez monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki, w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym: monitorowanie pracy i niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym: omawianie wyników badania rocznego i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, audytu wewnętrznego oraz wykrywania nieprawidłowości.

W roku obrotowym 2021 Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń przy wykorzystaniu łączności telefonicznej oraz jedno głosowanie w formie pisemne, na których podjęto łącznie trzy uchwały. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze „Sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu Arteria S.A. za 2021 rok” pozytywnie ocenia pracę Komitetu Audytu Spółki w 2021 roku.

4. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej

4.1. Ocena sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

W okresie 12 miesięcy 2021 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. (dalej „Grupa Arteria” lub „Grupa Kapitałowa”) osiągnęły poziom 292.231 tysięcy złotych i były o 50,2% wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 97 699 tysięcy złotych). W

samym czwartym kwartale Grupa Arteria wypracowała 84.107 tysięcy złotych przychodu wobec 50.834 tysięcy złotych rok wcześniej, co oznacza wzrost na poziomie 65,5% i potwierdza, iż po roku pandemicznym, końcówka 2021 roku była znowu sezonowo najlepszym okresem w roku. W raportowanym okresie Grupa Arteria utrzymywała wysoką dynamikę sprzedaży mimo zmienności otoczenia ekonomicznego. W pierwszym kwartale 2021 roku jedynie luty upłynął bez znaczących ograniczeń, dotyczących swobodnego przemieszczania się oraz handlu stacjonarnego. Natomiast zarówno styczeń jak i marzec były objęte lockdownem, przy czym w ostatnim miesiącu pierwszego kwartału miał on charakter regionalny, obejmując swoim zasięgiem część województw. Począwszy od kwietnia nastąpiło wyraźne luzowanie obostrzeń i powrót do normalności, a przedsiębiorcy i konsumenci nauczyli się funkcjonować w warunkach pandemicznych, wykazując wyższy poziom elastyczności w porównaniu z sytuacją jaka miała miejsce w okresie poprzednich kwartałów. Drugie półrocze pozwoliło Grupie Arteria prowadzić działalność w bardziej przewidywalnym środowisku ekonomicznym jednak nadal przy zachowaniu hybrydowego modelu pracy.

Mimo utrzymującego się stanu pandemii i związanych z tym ograniczeń administracyjnych w pierwszej połowie roku, Grupa Arteria nie tylko zanotowała znaczący wzrost przychodów, ale także poprawę rentowności operacyjnej, co pozwoliło wypracować EBIT na poziomie 5.902 tysiące złotych w porównaniu ze stratą w wysokości 4.209 tysięcy złotych uzyskaną w analogicznym okresie roku ubiegłego. W efekcie EBITDA wyniosła w raportowanym okresie 12.997 tysięcy złotych wobec 1.600 tysięcy złotych w 2021 roku. Wypracowany zysk netto przypadający Spółce, jako jednostce dominującej osiągnął w okresie dwunastu miesięcy 2021 roku poziom 4.647 tysięcy złotych co w porównaniu ze stratą zanotowaną w analogicznym okresie roku ubiegłego na poziomie 6.748 tysięcy złotych należy uznać za wynik satysfakcjonujący.

Wyniki finansowe Grypy Arteria obciąża odpis aktualizujący wartość należności w kwocie 10,3 mln zł, utworzony w czwartym kwartale 2021 roku. Należność ta dotyczy wynagrodzenia od Szpitala Powiatowego Gajda-Med Sp. z o.o., z tytułu wykonania usługi „Teleplatforma pierwszego kontraktu” na rzecz Narodowego Funduszu Zdrowia przez spółki zależne Spółki. Pod koniec października 2021 roku, pełnomocnik procesowy, złożył przeciwko Szpitalowi Powiatowemu Gajda-Med Sp. z o.o., pozew o zapłatę należnego wynagrodzenia z tytułu wykonania usługi „Teleplatforma pierwszego kontraktu”. Spółka poinformowała o tym fakcie w raporcie okresowym za trzeci kwartał w dniu 29 listopada 2021 roku. W dniu 15 kwietnia 2022 roku, Spółka podała raportem bieżącym informację, iż Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok zasądzając na rzecz spółek zależnych Spółki kwotę 7,1 mln złotych tytułem należnego wynagrodzenia od Szpitala Powiatowego Gajda-Med Sp. z o.o., za wykonanie przez konsorcjum usługi na rzecz Narodowego Funduszu Zdrowia. Wyrok nie jest prawomocny, a pozwanemu przysługuje prawo do wniesienia apelacji od wyroku. Zachowując konserwatywne podejście w sprawie, Zarząd Spółki zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 10,3 mln zł. Wysokość odpisu aktualizującego obejmuje całość należnego wynagrodzenia z tytułu wykonanej usługi, na które składa się także należne wynagrodzenie za miesiące wrzesień i październik 2021 roku. Wynagrodzenie to będzie dochodzone w drodze odrębnego postępowania cywilnego.

4.2. Opis funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz ocena dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd Arteria S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej, a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

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

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

Wśród członków Zarządu Spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są na bieżąco raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne poszczególnych segmentów biznesowych. Systematycznie, w stale ustalonych terminach organizowane są spotkania zarządu z kadrami kierowniczą, w celu omówienia wyników finansowych w podziale na poszczególne segmenty działalności. Zarząd Spółki organizuje analogiczne spotkania z kierownictwem spółek zależnych.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemów finansowo-księgowych, w których rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości (zatwierdzoną przez zarząd Spółki) opartych na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Sprawozdania finansowe sporządzone przez zewnętrzne biuro rachunkowe, przekazywane są do Zarządu Spółki. Podobną drogę przechodzą sprawozdania finansowe, spływające z poszczególnych spółek zależnych. Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta do Zarządu Arteria oraz analogicznie do zarządów spółek zależnych, a następnie publikowane w raportach z przeprowadzonych badań.

Zarząd Arteria S.A. weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz monitoruje ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. W 2021 roku, Spółka posiadała pełną zdolność wywiązywania się z zaciąganych zobowiązań oraz nie identyfikowała istotnych zagrożeń, które mogłyby wpłynąć na zwiększenie ryzyka utraty możliwości regulowania zobowiązań wobec zewnętrznych dostawców usług. Należy jednak zwrócić uwagę, iż w związku z wystąpieniem pandemii koronawirusa, pojawiło się potencjalne ryzyko dotyczące płynnego zarządzania zasobami finansowymi Spółki. Bieżąca sytuacja wymaga zatem dochowania szczególnej staranności w monitorowaniu oraz identyfikacji potencjalnych ryzyk w celu bieżącego podejmowania działań prewencyjnych, mających neutralizować lub minimalizować ich negatywne skutki dla Spółki.

4.3. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Spółka nie posiada odrębnych wewnętrznych struktur realizujących funkcję audytu wewnętrznego. Obowiązki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance są zawarte w indywidualnych

obszarach odpowiedzialności kierownictwa Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco obserwuje ryzyka istotne dla Spółki starając się, w razie wystąpienia takiej konieczności, wprowadzać stosowne modyfikacje do działalności operacyjnej i realizowanej strategii rozwoju. Szczegółowy opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona i sposobów ograniczenia ryzyka zawarty został w raporcie rocznym Spółki za 2020 rok.

4.4. Ocena Rady Nadzorczej

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązywał się ze swoich obowiązków. Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a także na podstawie analizy przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki oraz opinii i raportu biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podjęte przez Zarząd działania, bowiem bardzo szybkie tempo rozwoju oraz wzrost skali i obszarów działania powoduje naturalne zwiększenie stopnia złożoności działań prowadzonych przez Spółkę.

Członkowie Rady Nadzorczej zapoznali się ze „Sprawozdaniem Zarządu Arteria S.A. z oceny skuteczności funkcjonowania systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*) oraz ocenę skuteczności funkcji audytu wewnętrznego” z dnia 30 maja 2022 roku, stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania. Rada Nadzorcza rozważyła zasadność powołania audytora wewnętrznego. W opinii Rady Nadzorczej Spółki nie ma konieczności powołania audytora wewnętrznego ponieważ obecny system kontroli wewnętrznej w Spółce działa skutecznie i efektywnie, a jego bieżącym monitorowaniem zajmuje się Rada Nadzorcza Spółki. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki aktywnie wspiera Zarząd Spółki w ciągłym doskonaleniu systemu zarządzania. Rada Nadzorcza uzasadnia swoją ocenę także faktem, iż powołanie osoby, której dotychczasowe doświadczenie zawodowe i kompetencje gwarantowałyby jakość świadczonych usług zgodną z powszechnie uznawanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego, wiązałby się dla Spółki z dodatkowymi, wysokimi kosztami jej zatrudnienia.

5. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

W związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2021 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Spółka nie przyjęła do stosowania lub stosuje w niepełnym zakresie wymienione poniżej rekomendacje i zasady zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”:

- Zasady 1.3.1. dotyczącej tematyki ESG, zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju - Spółka jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Ze względu na charakter działalności Spółki oraz jej skalę potencjalny wpływ na zagadnienia środowiskowe, w tym zmiany klimatu, jest pomijalny. Od strony środowiskowej działalność Emitenta można scharakteryzować jako typową działalność biurową. Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, Zarząd Spółki nie przedstawiał do tej pory strategii w zakresie tematyki ESG

obejmującej w szczególności zagadnienia środowiskowe, mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu oraz zrównoważonego rozwoju.

- Zasady 1.3.2 dotyczącej spraw społecznych i pracowniczych, dotyczących m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami - Spółka jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Mimo, iż strategia biznesowa nie odnosi się wprost do spraw społecznych i pracowniczych, Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia w Spółce równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowniczych i utrzymywania odpowiednich relacji z klientami oraz społecznościami lokalnymi.
- Zasady 1.4. dotyczącej zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych - Spółka nie posiada obecnie sformalizowanej strategii biznesowej. Jednocześnie Spółka w celu należytej komunikacji z interesariuszami zamieszcza na swojej stronie internetowej wszelkie niezbędne informacje. Postępy w realizacji strategii biznesowej, określane za pomocą mierników finansowych i niefinansowych są przedstawiane w raportach bieżących i okresowych.
- Zasady 1.4.1. dotyczącej objaśnienia, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka - Spółka nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej obszaru ESG, związanego w szczególności ze zmianą klimatu z przyczyn podanych w komentarzu do zasady 1.3.1.
- Zasady 1.4.2. dotyczącej przedstawienia wartości wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości - Spółka nie prowadzi tego typu statystyk. Spółka nie uzależnia wynagrodzeń pracowników od płci. Podstawowym kryterium wpływającym na wysokość wynagrodzeń są posiadane kwalifikacje i doświadczenie.
- Zasady 1.5 dotyczącej ujawniania co najmniej raz w roku wydatków ponoszonych przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków - Spółka nie ponosiła do tej pory tego rodzaju wydatków.
- Zasady 1.6 dotyczącej, w przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, organizacji spotkania dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i

komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania - Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na koszty tego rodzaju przedsięwzięć, niemniej Zarząd Spółki pozostaje w kontakcie z akcjonariuszami i inwestorami w tym m.in. udzielając odpowiedzi na kierowane do Spółki pytania, organizując indywidualne spotkania w razie wyrażenia takiego zainteresowania.

- Zasady 2.1. dotyczącej posiadania przez Spółkę polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętej odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30% - Spółka nie posiada dokumentu w formie pisemnej dotyczącego polityki różnorodności składu zarządu i rady nadzorczej w zakresie zapewnienia co najmniej 30% udziału kobiet we wskazanych organach Spółki. W przypadku Spółki podyktowane jest to bardzo stabilnym składem zarządu. O składzie rady nadzorczej decyduje walne zgromadzenie, które przy wyborze członków rady nadzorczej bierze pod uwagę zwłaszcza wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe kandydata.
- Zasady 2.2. dotyczącej tego, że osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1. - Zarząd Spółki przedstawił swoje stanowisko w uzasadnieniu do pkt 2.1.
- Zasady 2.9. stanowiącej, że Przewodniczący rady nadzorczej nie powinien łączyć swojej funkcji z kierowaniem pracami komitetu audytu działającego w ramach rady - w przypadku Spółki, przewodniczący rady nadzorczej łączy swoją funkcję z kierowaniem komitetem audytu działającym w ramach rady. Jest to osoba o wysokich kompetencjach w zakresie sprawozdawczości finansowej i controlingu, spełniająca kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie mająca rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.
- Zasady 2.11.5. dotyczącej oceny zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5. - Spółka nie ponosiła do tej pory tego rodzaju wydatków.
- Zasady 2.11.6. dotyczącej informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. - Spółka nie posiada pisemnego dokumentu dotyczącego polityki różnorodności składu zarządu i rady nadzorczej, w szczególności zapewnienia co najmniej 30% udziału kobiet we wskazanych organach. Mimo, iż Spółka nie posiada formalnego dokumentu dotyczącego różnorodności, decyzje w sprawie wyboru członków zarządu i rady nadzorczej zwyczajowo

spełniają kryteria różnorodności w następujących obszarach: specjalistyczna wiedza, w tym dotycząca profilu działalności Spółki oraz jej otoczenia biznesowego, wiek oraz doświadczenie zawodowe.

- Zasady 3.6. stanowiącej, że kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu - Z uwagi na skalę prowadzonej działalności, w Spółce nie ma wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, dedykowanej wyłącznie do kontroli wewnętrznej. W Spółce system kontroli wewnętrznej nadzorowany jest bezpośrednio przez zarząd, który odpowiada za skuteczność i efektywność działania, wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz jej zgodność z obowiązującymi przepisami prawa i innymi regulacjami. System kontroli wewnętrznej 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.
- Zasady 4.1 dotyczącej umożliwienia akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia - Zarząd priorytetowo traktuje kwestie zapewnienia sprawnego przebiegu obrad walnego zgromadzenia oraz prawidłowości podejmowania uchwał przez walne zgromadzenie. Zarząd Spółki rozważał zasadność stosowania komunikacji elektronicznej podczas trwania obrad, biorąc pod uwagę strukturę posiadanego akcjonariatu oraz dotychczasowy udział akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach. W przypadku Spółki, akcjonariusze nie byli zainteresowani udziałem w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani też nigdy nie zgłaszali takiego zapotrzebowania. Dodatkowo, prowadzenie zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej byłoby dodatkowym kosztem dla Spółki. W tej sytuacji zarząd Spółki uznał, iż brak jest uzasadnienia dla stosowania powyższej zasady.
- Zasady 4.4. stanowiącej, że przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach - W walnym zgromadzeniach akcjonariuszy Spółki co do zasady udział biorą wyłącznie osoby uprawnione do udziału w obradach jako akcjonariusze lub ich pełnomocnicy, notariusz, przedstawiciele władz spółki, ich doradcy oraz osoby z obsługi technicznej. W

Oceniając politykę informacyjną w roku obrotowym 2021, Spółka opublikowała 25 raportów bieżących oraz raporty okresowe w postaci raportów jednostkowych i skonsolidowanych rocznych za 2020 rok, raportu półrocznego za 2021 rok oraz raporty kwartalne za I i III kwartał 2021 roku. 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.

Reasumując, w oparciu o sprawowany w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku 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 ład korporacyjnego, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wypełnianie w 2021 roku przez Zarząd, stosowanie do przekazywanych informacji i obowiązków informacyjnych dotyczących zasad stosowania ładu korporacyjnego.

6. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1 Dobrych Praktyk

Zgodnie z zasadą 2.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej Spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Pomimo faktu, że w Spółce 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, to Spółka stosuje takie zasady, czego potwierdzeniem jest oświadczenie przez Spółkę w oparciu o przekazane jej informację, stosowania zasady 2.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.

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.

Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż stosowanie powyższej rekomendacji co do zasady sprzyja zapewnieniu równości pomiędzy kobietami i mężczyznami w dostępie do stanowisk decyzyjnych w spółkach giełdowych.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu dnia 2 czerwca 2022 roku.

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ NA NASTĘPNEJ STRONIE

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Grzegorz Grygiel
/Przewodniczący Rady Nadzorczej/

Michał Lehmann
/Członek Rady Nadzorczej/

Michał Wnorowski
/Członek Rady Nadzorczej/

Krzysztof Kaczmarczyk
/Członek Rady Nadzorczej/

Bartłomiej Jankowski
/Członek Rady Nadzorczej/