

## Ocena sytuacji Spółki w roku 2017 dokonana przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza ATM S.A. na podstawie § 15 ust. 2 Statutu Spółki, rozdziału II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz § 11 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej dokonała zwięzłej oceny sytuacji ATM S.A. i przedkłada niniejszą ocenę Walnemu Zgromadzeniu oraz dołącza do Raportu Rocznego za 2017 r.

### I. Ocena sytuacji Spółki

Według oceny Rady Nadzorczej wyniki osiągnięte przez ATM S.A. w 2017 r. były umiarkowanie satysfakcjonujące. Kluczowy wpływ na taki stan rzeczy miały następujące kwestie:

- w minionym roku Zarząd Spółki kontynuował działania restrukturyzacyjne rozpoczęte w 2016 roku. W zdecydowanej mierze był to więc okres poświęcony na budowę/poprawę kompetencji komercyjnych oraz operacyjnych, dzięki czemu możliwy będzie organiczny wzrost ATM w kolejnych okresach obrachunkowych (przy zachowaniu dyscypliny kosztowej). Nadmienione powyżej działania obejmowały w głównej mierze obszary sprzedażowo-produktowo-marketingowe, ale nie tylko – dotyczyły również np. kwestie dalszego doskonalenia jakości procesów obsługi centrów danych. W związku z powyższym przychody ze sprzedaży nie zanotowały istotnej zmiany w porównaniu do roku poprzedniego (+2% r/r w podstawowych segmentach operacyjnych);
- konsekwentne działania podejmowane przez ATM w ciągu kilkunastu ostatnich kwartałów (zwiększanie efektywności zakupowej, projekty oszczędnościowe oraz racjonalizatorskie) przyczyniły się do poprawy rentowności podstawowych segmentów operacyjnych o ponad 2 p.p. r/r;
- koszty stałe (ogólnego zarządu) wzrosły o 2% r/r głównie poprzez wzrost kosztów amortyzacji, natomiast saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych zwiększyło się o ok. 3,6 mln zł r/r ze względu na istotne jednorazowe koszty restrukturyzacyjne ujęte w tej pozycji w roku 2016;
- w konsekwencji wyżej wymienionych czynników Spółka zanotowała w 2017 roku niemal 100-procentową poprawę zysku operacyjnego (do 14,5 mln zł) oraz ok. 10-procentową poprawę zysku EBITDA.

Wyniki osiągnięte przez Emitenta w 2017 roku – podobnie jak w latach poprzednich - bazują niemal w całości na powtarzalnym strumieniu przychodów. Poprawa wyników Spółki w kolejnych okresach będzie zasadniczo zależała od 2 czynników, które wciąż odgrywają kluczową rolę w rozwoju ATM:

- tempa przyrostu zysku EBITDA w Segmencie Usług Centrów Danych, które z kolei będzie ściśle skorelowane z tempem komercjalizacji powierzchni kolokacyjnej oraz sprzedaży produktów tzw. wyższych warstw bazujących na infrastrukturze centrów danych (np. serwery dedykowane, cloud, biura zapasowe),
- sytuacji w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych, w którym w dalszym ciągu głównym wyzwaniem jest zatrzymanie spadków przychodów/rentowności (spadek ARPU) i maksymalizacja wykorzystania potencjału wybudowanej w minionych latach infrastruktury sieciowej.

Plan dotyczący nakładów inwestycyjnych został wykonany w ok. 95%. Ponadto ograniczona została wielkość zadłużenia netto Emitenta (-9,5 mln zł vs. saldo na koniec 2016 roku).

Perspektywy rynków, na których działa Spółka, w dalszym ciągu należy oceniać jako dobre. Zgodnie z niezależnymi analizami branżowymi, rynek usług centrów danych w Polsce powinien utrzymać co najmniej 10-15-procentowe tempo wzrostu w ciągu najbliższych kilku lat. Powinno to pozwolić Emitentowi, jako liderowi tego rynku, na dalsze dynamiczne zwiększanie sprzedaży oraz umacnianie pozycji rynkowej – zwłaszcza biorąc pod uwagę rozmiary dostępnej do komercjalizacji powierzchni kolokacyjnej.

Rada Nadzorcza ocenia, że zarządzanie Spółką przebiega prawidłowo. Systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania

ryzykiem, compliance oraz proces audytu wewnętrznego zorganizowane zostały na poziomie adekwatnym i wystarczającym do rozmiarów oraz charakterystyki działalności Spółki oraz realizowane są w ramach funkcji nadzorczych sprawowanych przez odpowiednich Członków Zarządu i przy wsparciu podporządkowanych im komórek organizacyjnych. Godne podkreślenia są wysoki profesjonalizm oraz znaczny – stale gromadzony i rozwijany – potencjał wiedzy inżynierskiej.

## **II. Działalność Rady Nadzorczej**

Skład Rady Nadzorczej ATM S.A. w 2017 roku był następujący:

- Czichon Tadeusz;
- Czechowicz Tomasz (do 19.12.2017);
- Głębocki Przemysław (od 21.12.2017);
- Grendowicz Mariusz (od 21.12.2017);
- Jacygrad Tomasz (od 21.12.2017);
- Kowalski Maciej;
- Osowski Jacek (do 21.12.2017);
- Sieluk Piotr (od 31.05.2017);
- Smorszczewski Cezary (do 11.01.2017);
- Wierdak Łukasz (do 29.11.2017).

Rada Nadzorcza w 2017 r. zebrała się na 10 posiedzeniach, które odbyły się w następujących terminach:

- |                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1) 18.01.2017 r.; | 5) 31.05.2017 r.; | 9) 14.11.2017 r.; |
| 2) 03.02.2017 r.; | 6) 04.07.2017 r.; | 10) 21.12.2017 r. |
| 3) 16.06.2017 r.; | 7) 25.09.2017 r.; |                   |
| 4) 20.06.2017 r.; | 8) 16.10.2017 r.; |                   |

Przedmiotem posiedzeń było między innymi:

- 1) Przedstawienie wyników ATM S.A. za 2016 r., omówienie projektu rocznego sprawozdania finansowego ATM S.A. za 2016 rok oraz zatwierdzenie budżetu Spółki na rok 2017;
- 2) przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki ATM S.A. za rok 2016, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Spółki ATM S.A. za rok 2016 oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2016 r.;
- 3) bieżąca ocena sytuacji Spółki;
- 4) wyrażenie pozytywnej opinii do projektowanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 5) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2017 r. oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017;
- 6) wybór Prezesa Rady Nadzorczej i Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej, jak również zmiany w składzie Zarządu Spółki;
- 7) powołanie Komitetu Audytu;
- 8) uchwalenie Regulaminu Komitetu Audytu;
- 9) zapoznanie się z budżetem Spółki ATM S.A. na rok 2018.

W dniu 21.12.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Komitetu Audytu Pana Mariusza Grendowicza oraz Pana Tomasza Jacygrada. Pan Mariusz Grendowicz wybrany został Przewodniczącym Komitetu Audytu. W związku z powyższym na koniec 2017 roku skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ATM S.A. był następujący:

- Mariusz Grendowicz (Przewodniczący Komitetu Audytu),

- Tadeusz Czichon,
- Tomasz Jacygrad.

Ponadto Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działaniami Spółki we wszelkich obszarach jej aktywności. Na podstawie informacji prezentowanych przez Zarząd i na podstawie dokumentów i materiałów sporządzanych na posiedzenia, Rada zapoznawała się z bieżącą działalnością Spółki, jej wynikami finansowymi i wskaźnikami.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia efekty swojej pracy w roku 2017, w szczególności w kontekście zaangażowania w bieżący nadzór nad działaniami Spółki.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Rady Nadzorczej oświadczenia poszczególnych jej Członków dotyczące ich niezależności, zamieszczone na stronie internetowej Spółki, odzwierciedlają stan faktyczny.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że – zgodnie z jej najlepszą wiedzą - Spółka rzetelnie wywiązuje się z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, jak również informuje o tym, że w Spółce nie została przyjęta polityka w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.