

## **Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku 2012 dokonana przez Radę Nadzorczą**

Rada Nadzorcza ATM S.A. na podstawie § 15 ust. 2 Statutu Spółki, zasady nr III Dobrych praktyk w spółkach notowanych na GPW oraz § 11 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej dokonała zwięzłej oceny sytuacji ATM S.A. na dzień 8 maja 2013 r. i przedkłada niniejszą ocenę Walnemu Zgromadzeniu oraz dołącza do Raportu Roczego za 2012 r.

### ***I. Ocena sytuacji Spółki***

Rada Nadzorcza ocenia, że ATM S.A. osiągnęła w 2012 r. bardzo dobre wyniki finansowe i z powodzeniem realizowała przyjętą strategię rozwoju.

Jednym z najważniejszych wydarzeń w życiu Spółki było zakończenie procesu podziału Spółki poprzez wydzielenie działalności informatycznej i przeniesienie jej do spółki ATM Systemy Informatyczne (obecnie Atende). Rada Nadzorcza ocenia realizację tego przedsięwzięcia pozytywnie i ocenia, że proces podziału został zrealizowany zgodnie z przyjętym harmonogramem, a cel polegający na utworzeniu dwóch niezależnych, niepowiązanych ze sobą spółek giełdowych, został osiągnięty.

Porównanie wyników roku 2012 z rokiem poprzednim pokazuje znaczącą poprawę wyników finansowych na wszystkich najważniejszych poziomach sprawozdania z całkowitych dochodów, a Spółka z powodzeniem kontynuowała trend wzrostowy.

Przychody z wyłączeniem oddzielnie traktowanego kontraktu OST 112 wyniosły w 2012 roku 124,30 mln zł (wzrost o 8% r/r), Spółka osiągnęła 74,53 mln zł marży ze sprzedaży (wzrost o 8% r/r), 24,89 mln zł zysku operacyjnego (wzrost o 39% r/r) i 44,33 mln zł zysku EBITDA (wzrost o 20% r/r).

Podobnie jak w okresach poprzednich, w całym roku znacząco wzrosły przychody z usług centrów danych (kolokacji i hostingu). Przychody te wyniosły w 2012 roku blisko 50 mln zł (wzrost 25% r/r), z czego ponad 97% były to przychody abonamentowe.

Szczególnie dobre rezultaty w sprzedaży usług kolokacyjnych Spółka zanotowała w ostatnich miesiącach 2012 roku. Na koniec roku ATM posiadał 3650 m<sup>2</sup> netto skomercjalizowanej powierzchni kolokacyjnej, z czego powierzchnia 3423 m<sup>2</sup> przynosi już stałe przychody (jest fakturowana), a pozostała przyniesie dodatkowe przychody w wynikach finansowych I kwartału 2013 r. Dodatkowo spółka posiada jeszcze 1250 m<sup>2</sup> netto powierzchni dostępnej do sprzedaży usług kolokacyjnych w swoich trzech ośrodkach, a w ramach prowadzonych procesów inwestycyjnych powierzchnia ta będzie zwiększona o dodatkowe 4000 m<sup>2</sup>.

W ocenie Rady Nadzorczej to właśnie udana sprzedaż usług kolokacyjnych w Centrum Danych ATMAN, a w szczególności komercjalizacja dotychczas wybudowanych serwerowni w ponad 75%, pozwoliła ATM na bezpieczne rozpoczęcie w IV kwartale 2012 r. inwestycji w nowy budynek F4, który powiększy dostępną powierzchnię o kolejne około 1000 m<sup>2</sup> netto.

Rada Nadzorcza pragnie również zauważyć, że w drugiej połowie 2012 roku ATM został po raz kolejny uznany za lidera polskiego rynku centrów danych. Według firmy badawczej Audytel S.A., Spółka oferująca w swoich trzech centrach danych ponad 8300 m<sup>2</sup> powierzchni brutto była w 2012 roku największym dostawcą usług kolokacyjnych, wyprzedzając na polskim rynku m.in. Telekomunikację Polską (Orange), GTS Energis, Exatel oraz Netię.

Na koniec 2012 roku kapitał własny grupy kapitałowej wyniósł 235 625 tys. zł (na koniec 2011 roku 283 089 tys. zł – przed podziałem spółek).

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest zarządzana prawidłowo i skutecznie. Godne podkreślenia są wysoki profesjonalizm oraz znaczny – stale gromadzony i rozwijany – potencjał wiedzy inżynierskiej.

Perspektywy rynków, na których działa Spółka, oceniamy jako dobre. Szczególnie cieszy stały wysoko utrzymujący się popyt na usługi centrów danych, w których to spółka się specjalizuje.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Szczególnie cieszy utrzymywana od dłuższego czasu wysoka dyscyplina kosztów stałych. Podobnie jak w latach ubiegłych kontrolowany poziom zadłużenia i duży udział przychodów ze stałych kontraktów sprawiają, że Spółka wydaje się mieć przed sobą niezagrożoną przyszłość. Plany inwestycyjne są ambitne, a ich realizacja znacząco wzmocni pozycję Spółki na rynku teleinformatycznym.

Reasumując, Rada Nadzorcza uważa Spółkę za interesującą spółkę telekomunikacyjną, specjalizującą się w świadczeniu usług kolokacyjnych, o stabilnej sytuacji finansowej i dużym potencjale wzrostu.

## ***II. Praca Rady Nadzorczej***

Rada Nadzorcza w 2012 r. zebrała się na 5 posiedzeniach, które odbyły się w następujących terminach:

- 1) 15.03.2012 r.;
- 2) 27.04.2012 r.;
- 3) 11.06.2012 r.;
- 4) 5.09.2012 r.;
- 5) 26.09.2012 r.;

Przedmiotem posiedzeń było między innymi:

- 1) przedstawienie szacunkowych wyników jednostkowych ATM S.A. za 2011 oraz zatwierdzenie budżetu Spółki na rok 2012;
- 2) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM S.A. za rok 2011, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ATM S.A. za rok 2011 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2011;
- 3) zwięzła ocena sytuacji Spółki ;
- 4) wyrażenie pozytywnej opinii do projektowanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 5) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za pierwsze półrocze 2012

r. oraz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok 2012;

- 6) wyrażenie zgody na nabycie przez ATM S.A. akcji w spółce mPay S.A.;
- 7) wyrażenie zgody na zmianę podmiotu zarządzającego Spółką,
- 8) zmiany w sposobie wynagrodzenia Zarządu,
- 9) zatwierdzenie zmian w Regulaminie Zarządu oraz programie premiowym dla Zarządu ATM SA,
- 10) wyrażenie zgody na przekształcenie użytkowania wieczystego w prawo własności nieruchomości przy ul. Grochowskiej 21a w Warszawie

Rada stwierdza, iż w ATM S.A. funkcjonuje sprawny i skuteczny system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem realizowany przez wyodrębniony dział planowania i kontroli finansowej.

Slc