

**Załącznik
do uchwały nr 5
Rady Nadzorczej ATM S.A.
z dnia 28 maja 2014 r.**

Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku 2013 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 28 maja 2014 r. i przedkłada niniejszą ocenę Walnemu Zgromadzeniu oraz dołącza do Raportu Roczego za 2013 r.

I. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza ocenia, że ATM S.A. osiągnęła w 2013 r. dobre wyniki finansowe i skutecznie realizowała przyjętą strategię rozwoju.

Ważnym wydarzeniem w życiu Spółki było zakończenie procesu porządkowania działalności poprzez sprzedaż wszystkich posiadanych akcji spółki mPay S.A. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia fakt, że w 2014 rok Spółka weszła jako podmiot prowadzący przejrzystą i jednorodną działalność w obszarze teleinformatyki.

Wszystkie najważniejsze pozycje sprawozdania z dochodów zostały w 2013 r. poprawione w stosunku do roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 131 mln zł (po wyłączeniu przychodów ze sprzedaży z kontraktu OST 112), marża ze sprzedaży – 77 mln zł, zysk operacyjny – 26 mln zł, zaś EBITDA – 46 mln zł. Dynamika wzrostów wyżej wymienionych wyników działalności operacyjnej była na poziomie 3-5%, co w konsekwencji istotnego obniżenia kosztów finansowych przyniosło znaczącą poprawę zysku brutto (o 33% r/r, do 20,3 mln zł) oraz zysku netto z działalności kontynuowanej (o 43% r/r, do 19,8 mln zł). Wskaźniki rentowności zostały utrzymane na zbliżonym poziomie lub poprawione w stosunku do tych z roku 2012. Również udział przychodów abonamentowych w całości przychodów ATM został utrzymany w 2013 roku na wysokim poziomie (ok. 88%), dzięki czemu zapewniona jest stabilność przepływów pieniężnych przyszłych okresów.

Podobnie jak w okresach poprzednich, w całym roku 2013 istotnie wzrosły przychody z usług centrów danych (kolokacji i hostingu). Przychody te wyniosły w 2013 roku ok. 58 mln zł (wzrost o ponad 17% r/r), z czego ponad 97% były to przychody abonamentowe.

Dynamiczny wzrost kolokacyjnej części działalności Spółki w 2013 roku jest zasługą przede wszystkim bardzo dobrego tempa sprzedaży usług w pierwszej połowie minionego roku, której efekty – w postaci zaksięgowanej sprzedaży usług – uwidoczniły się w pełnym zakresie w III kwartale 2013. Pod koniec ubiegłego roku ATM prowadził zaawansowane negocjacje, których pomyślne rozstrzygnięcie doprowadziło w pierwszym kwartale bieżącego roku do podpisania wieloletniej umowy najmu ok. 250 m² powierzchni kolokacyjnej z jednym z dużych podmiotów z branży finansowej. Kontrakt ten zacznie generować przychody dla ATM na przełomie II i III kwartału 2014 roku i stanowi bardzo solidną bazę do dalszych wzrostów przychodów kolokacyjnych Spółki.

Rada Nadzorcza z zadowoleniem przyjmuje fakt, że w świetle opublikowanych w I kwartale bieżącego roku raportów niezależnych firm badawczych (PMR, Audyteł), ATM umocnił się na pozycji lidera polskiego rynku centrów danych.

Na koniec 2013 roku kapitał własny Spółki wyniósł 235 350 tys. zł (na koniec 2012 roku: 234 978 tys. zł).

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 utrzymujący się na wysokim poziomie popyt na usługi centrów danych, w których to spółka się specjalizuje.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Na uwagę zasługuje 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 niezagrażoną przyszłość. Plany inwestycyjne są ambitne, a ich realizacja znacząco wzmocni pozycję Spółki na rynku teleinformatycznym.

Reasumując, Rada Nadzorcza uważa Spółkę za interesującego przedstawiciela branży telekomunikacyjnej, specjalizującego się w świadczeniu usług kolokacyjnych, który posiada stabilną sytuację finansową i duży potencjał wzrostu.

II. Działalność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w 2013 r. zebrała się na 5 posiedzeniach, które odbyły się w następujących terminach:

- 1) 13.02.2013 r.;
- 2) 8.04.2013 r.;
- 3) 25.06.2013 r.;
- 4) 27.08.2013 r.;
- 5) 5.12.2013 r.

Przedmiotem posiedzeń było między innymi:

- 1) przedstawienie szacunkowych wyników jednostkowych ATM S.A. za 2012 oraz zatwierdzenie budżetu Spółki na rok 2013;
- 2) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM S.A. za rok 2012, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ATM S.A. za rok 2012 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2012;
- 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 2013 r. oraz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok 2013;
- 6) wybór Prezesa Rady Nadzorczej i Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej, wynagrodzenia Zarządu,

7) omówienie projektu raportu okresowego Spółki za I półrocze 2013r. jak i omówienie wyników Spółki za III kwartał 2013r.

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.