

Załącznik nr 1
do uchwały nr 2
Rady Nadzorczej ATM S.A.
z dnia 28 kwietnia 2011 r.

Zwięzła ocena sytuacji Spółki wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej

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 kwietnia 2011 r. wraz z oceną swojej pracy i przedkłada niniejszą ocenę Walnemu Zgromadzeniu oraz dołącza do Raportu Roczного za 2010 r.

I. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza ocenia, że ATM S.A. osiągnęła w 2010 r. bardzo dobre wyniki finansowe i z powodzeniem realizowała przyjętą strategię rozwoju.

Spółka zanotowała w 2010 roku rekordowe skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 402 mln zł. Dzięki temu zostały także zanotowane rekordowe zyski z działalności operacyjnej w wysokości ponad 33 mln zł – prawie dwukrotnie większe niż w roku 2009. O 117% wzrósł także roczny zysk netto w stosunku do roku poprzedniego, osiągając wartość ponad 21 mln zł, a także wskaźnik EBITDA, który wyniósł w 2010 roku blisko 56 mln zł (wzrost o 53% w porównaniu do 2009 roku). Bardzo dobre wyniki roku 2010 cieszą tym bardziej, że koniunktura w teleinformatyce w minionym roku nie była imponująca, a dopiero rok 2011 zapowiada się pod tym względem obiecująco.

Na początku 2010 roku, w związku z obserwowanym spowolnieniem gospodarczym, zarząd Spółki zaktualizował strategię działania. Podjęte decyzje dotyczyły koncentracji przede wszystkim na świadczeniu usług telekomunikacyjnych i utrzymania zaangażowania w obszarze integracji systemów teleinformatycznych, przy równoczesnym ograniczeniu innych projektów, które nie przyniosły zakładanych rezultatów lub które nie były zgodne z preferowanymi kierunkami rozwoju Grupy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wprowadzenie w 2010 roku takich zmian w wewnętrznej organizacji grupy kapitałowej ATM, które wprost przyczyniają się do koncentracji na produktach o najwyższej rentowności.

Rok 2010 w dalszym ciągu umacniał pozycję Spółki jako firmy aktywnie działającej na pograniczu informatyki i telekomunikacji. Szczególnie cieszy stale rosnący poziom przychodów i zysków ze sprzedaży, który jest efektem rozsądnie prowadzonej polityki inwestycyjnej w latach poprzednich.

Spółka w 2010 roku skutecznie inwestowała w rozbudowę swojej infrastruktury telekomunikacyjnej, tworząc tym samym stabilny fundament pod dalszy rozwój swojej działalności w tym obszarze.

W zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych Spółka zanotowała w roku 2010 wzrost o 37% liczby klientów w swoich centrach danych, co przełożyło się też na 36% wzrost przychodów z usług kolokacji i hostingu.

Zapotrzebowanie na transmisję szerokopasmową, kolokację i centra danych rośnie pomimo oznak kryzysu, co dawało pewność stabilnego wzrostu tego segmentu działalności. Dlatego też Zarząd Spółki zdecydował się na kontynuowanie inwestycji poprzez udostępnienie nowego centrum danych Telehouse.Poland oraz realizację projektu budowy CI ATM, co w perspektywie czasu powinno przynosić wymierne skutki we wzroście przychodów i zysków w następnych okresach obrachunkowych. Do szczególnych osiągnięć Spółki w 2010 roku

należy zaliczyć realizowaną z powodzeniem instalację nowych klientów w uruchomionym na początku roku centrum danych Telehouse.Poland.

W 2010 roku rozpoczęta została budowa nowej serwerowni F3 w kampusie ATMAN-Grochowska. Mający ponad 2200 m² brutto powierzchni obiekt będzie jedną z najnowocześniejszych serwerowni w Polsce, sukcesywnie wyposażaną dla nowych klientów. W planach na 2011 rok jest także oddawanie do użytku klientów kolejnych modułów centrum danych Telehouse.Poland.

Do szczególnych osiągnięć Spółki w obszarze usług centrów danych należy zaliczyć podpisaną w 2010 roku umowę z operatorem sieci Play na wynajem powierzchni kolokacyjnej w Telehouse.Poland. Umowa o wartości ponad 3,5 miliona złotych została zawarta na okres kilku najbliższych lat, a jej przedmiotem jest dzierżawa w centrum danych Spółki dedykowanej sali serwerowej z pełną infrastrukturą techniczną i telekomunikacyjną.

Największym kontraktem realizowanym w trzecim kwartale roku w obszarze integracji była budowa Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112 (OST 112). Projekt ten rozłożony na lata 2010-2011 jest obecnie realizowany przez ATM i ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (ATM SI) i przebiega zgodnie z założeniami oraz przyjętym harmonogramem oddawania kolejnych etapów prac. Jest to jednocześnie największy kontrakt w historii Spółki, który, poza stabilizacją przychodów w latach 2010–2011, oznacza dołączenie do grona czołowych firm w Polsce specjalizujących się w działalności integracyjnej.

W dniu 3 stycznia 2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował połączenie dwóch największych spółek Grupy zajmujących się integracją systemową (ATM SI i KLK), w wyniku czego powstał podmiot pod firmą ATM Systemy Informatyczne S.A., w której 100% kapitału i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu posiada ATM S.A. W roku bieżącym nastąpi pełne połączenie operacyjne obu spółek, które ma na celu utworzenie jednego z największych integratorów systemowych w Polsce, specjalizującego się w projektach teleinformatycznych.

Oceniając miniony rok warto zauważyć, że ATM S.A. jako jedyna spółka publiczna w Polsce, po raz trzeci z rzędu została nagrodzona za najlepszy serwis relacji inwestorskich spółek z indeksu sWIG 80, a także prowadzoną za pomocą strony internetowej komunikację z rynkiem kapitałowym. Nagroda ta zdobyta została w konkursie Złota Strona Emitenta 2010, organizowanym przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest zarządzana prawidłowo i skutecznie. Godne podkreślenia są wysoki profesjonalizm oraz znaczny – stale gromadzony i rozwijany – potencjał wiedzy inżynierskiej. Dzięki temu Spółka jest na rynku postrzegana jako lider w znajomości, rozwijaniu i stosowaniu najnowszych technologii teleinformatycznych.

Perspektywy rynków, na których działa Spółka, oceniamy jako dobre. Gospodarka powraca do wysokiej dynamiki rozwoju. Działania Spółki zakładają dostosowywanie się do nowych trendów i poszukiwanie dziedzin charakteryzujących się największym potencjałem wzrostu. Spółka nie nastawia się na uzyskanie spektakularnych efektów w krótkim okresie, ale raczej buduje strategię konsekwentnego rozwoju na kilka następnych lat, mając na celu zajęcie pozycji lidera w wybranych segmentach rynku (głównie na rynku kolokacji i hostingu).

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Stosunkowo niski 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 Spółkę na rynku teleinformatycznym.

Reasumując, Rada Nadzorcza uważa Spółkę za interesującą spółkę teleinformatyczną o dużym potencjale wzrostu.

W minionym roku zaszły następujące zmiany kapitałowe w Grupie:

- w dniu 28.01.2010 r. podwyższono kapitał zakładowy mPay S.A. o kwotę 500.000 zł. Nowe akcje zostały w całości objęte przez ATM S.A.,
- w dniu 30.03.2010 r. ATM S.A. nabyła 10 800 akcji spółki KLK S.A. W wyniku tej operacji ATM S.A. posiada obecnie 91,3% kapitału, co daje 91,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu
- w dniu 22.04.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 500.000 zł w wyniku, którego zatwierdzono objęcie 1.000.000 akcji przez ATM S.A.,
- w dniu 25.05.2010 r. zostały zbyte wszystkie udziały ATM S.A. w spółce iloggo Sp. z o.o. w likwidacji,
- w dniu 01.06.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600.000 akcji za kwotę 300.000 zł.,
- w dniu 10.09.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 300.000 zł, w wyniku którego zatwierdzono objęcie 600.000 akcji przez ATM S.A.,
- w dniu 14.09.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600.000 akcji za kwotę 300.000 zł,
- w dniu 14.09.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o zakończeniu postępowania likwidacyjnego Rec-Order sp. z o.o. w likwidacji. Tym samym Spółka została wykreślona z rejestru,
- w dniu 12.10.2010 r. ATM S.A. nabyła 8,70% akcji spółki KLK S.A. W wyniku tej operacji ATM S.A. uzyskała 100% udziału w kapitale zakładowym, co daje 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- w dniu 16.11.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 300.000 zł, objętego w całości przez ATM S.A.,

II. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 29.11.2010 r. powołało nowy skład Rady Nadzorczej, w którym Pana Zbigniewa Mazura zastąpił Pan Grzegorz Domagała.

Rada Nadzorcza w 2010 r. zebrała się na 8 posiedzeniach, które odbyły się w następujących terminach:

- 1) 28.01.2010 r.;
- 2) 07.04.2010 r.;
- 3) 30.04.2010 r.;
- 4) 31.05.2010 r.;
- 5) 12.07.2010 r.;
- 6) 12.08.2010 r.;
- 7) 13.09.2010 r.;
- 8) 08.12.2010 r.

Przedmiotem posiedzeń było między innymi:

- 1) przedstawienie szacunkowych wyników jednostkowych ATM S.A. za 2009 oraz zatwierdzenie budżetu Spółki na rok 2010;
- 2) wyrażenie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w mPay S.A. o kwotę nie wyższą niż 500.000 zł w celu dalszego finansowania działalności spółki zależnej poprzez objęcie 1.000.000 akcji nowej emisji po ich wartości nominalnej;

- 3) podjęcie uchwały dotyczącej nabycia nieruchomości użytkowanych przez ATM S.A. przy ul. Grochowskiej 21a w Warszawie;
- 4) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM S.A. za rok 2009, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ATM S.A. za rok 2009 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2009;
- 5) zwięzła ocena sytuacji Spółki oraz ocena pracy Rady Nadzorczej;
- 6) wyrażenie pozytywnej opinii do projektowanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 7) podjęcie uchwały w sprawie korzystania przez członków Zarządu z samochodów służbowych;
- 8) podjęcie uchwały w sprawie wykonywania zadań komitetu audytu;
- 9) wyrażenie dwukrotnej zgody na objęcie przez ATM S.A. dodatkowych akcji w spółce mPay S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym za łączną kwotę nie wyższą niż 300.000 zł poprzez objęcie do 600.000 akcji nowej emisji po ich wartości nominalnej;
- 10) podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia wynagrodzeń dla członków Zarządu;
- 11) wyrażenie zgody na wystąpienie do Urzędu Skarbowego z wnioskiem o wyborze opodatkowania podatkiem VAT transakcji zakupu nieruchomości wraz z budynkami od ATM PP Sp. z o.o.;
- 12) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za pierwsze półrocze 2010 r. oraz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok 2010;
- 13) zatwierdzenie Ostatecznej Listy Uprawnionych przygotowanej przez Zarząd w ramach Programu Motywacyjnego za 2009 r.;
- 14) wyrażenia stanowiska w związku z pismem KNF w sprawie domniemanego sporządzenia przez Spółkę sprawozdań finansowych za rok 2008 i 2009 niezgodnie z MSR;
- 15) wyrażenie zgody na objęcie przez ATM S.A. akcji nowej emisji w spółce mPay S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym za łączną kwotę nie wyższą niż 1.075.000 zł.

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem układała się bardzo dobrze. Członkowie Rady Nadzorczej byli również obecni na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

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.

Mając powyższe na uwadze Rada pozytywnie ocenia swoją pracę w ATM S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

.....
Jan Wojdyński

.....
Tomasz Tuchołka

Członkowie Rady Nadzorczej

.....
Sławomir Kamiński

.....
Mirosław Panek

.....
Grzegorz Domagała