



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU**

SPIS TREŚCI - SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU

1.	OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWO - EKONOMICZNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.	3
1.1.	Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za pierwsze półrocze 2022 roku	3
1.2.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń.....	6
1.3.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa Arteria S.A. jest na nie narażona	7
1.4.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem bądź innymi organami.....	10
1.5.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	12
1.6.	Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	12
1.7.	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	12
1.8.	Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	12
1.9.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	12
2.	INFORMACJE PODSTAWOWE	14
2.1.	Informacje ogólne	14
2.2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.....	14
2.3.	Wskazanie składu osobowego organów zarządzających i nadzorujących i zmian jakie zaszły w trakcie ostatniego półrocza	15
2.4.	Przyjęte zasady rachunkowości	15
2.5.	Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przed podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki	15
2.6.	Wykaz stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką.....	18
5.	PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.	19

1. OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWO - EKONOMICZNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.**1.1. Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Arteria S.A. za pierwsze półrocze 2022 roku**

Podstawowe dane finansowe	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	154 893	292 231	144 569	7,1
Wynik działalności operacyjnej	6 612	5 902	5 068	30,5
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	2 889	4 647	5 411	-46,6
Suma aktywów	126 546	114 858	116 521	8,6
Kapitały własne	43 186	48 261	49 026	-11,9
Suma zobowiązań	83 360	66 597	67 495	23,5
EBITDA	9 381	12 997	8 850	6,0
Amortyzacja	2 769	7 095	3 782	-26,8

- **wzrost przychodów o 7,1%**
- **wzrost wyniku na działalności operacyjnej o 30,5%**
- **wzrost EBITDA o 6%**
- **spadek zysku netto przypadający jednostce dominującej o 46,6%**

W okresie sześciu miesięcy 2022 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Arteria S.A. („Emitent”, „Spółka”) osiągnęły poziom 154 893 tysięcy złotych i były o 7,1% wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 10 324 tysiące złotych). W samym drugim kwartale br. Emitent zanotował spadek sprzedaży w stosunku do pierwszego kwartału o 7,6% co było efektem agresji rosyjskiej na terytorium Ukrainy. W momencie wybuchu wojny, Emitent zawiesił bezterminowo projekty call center realizowane na rynkach wschodnich. W 2021 roku stanowiły ok. 10% skonsolidowanych przychodów Emitenta. W efekcie, sprzedaż usług call center Emitenta w drugim kwartale spadła o 18% w porównaniu z pierwszym kwartałem br., a w porównaniu z drugim kwartałem 2021 roku była niższa o 10%. Emitent informował o wstrzymaniu operacji na rynkach wschodnich zarówno raportem bieżącym jak i w sprawozdaniu z działalności za pierwszy kwartał 2022 roku wskazując, że spowoduje to spadek przychodów i niższą rentowność w kolejnych kwartałach 2022 roku.

Przychody w rozbiciu na segmenty	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.06.2021	Dynamika %
Przychody z pionu CONTACT CENTER	107 518	206 561	105 036	2,4
Przychody z pionu WSPARCIA SPRZEDAŻY	47 374	85 670	39 533	19,8
Razem przychody	154 893	292 231	144 569	7,1

SEGMENT CALL CENTER

Mimo nadzwyczajnych okoliczności spowodowanych trwającym konfliktem zbrojnym, głównym źródłem przychodów Emitenta w raportowanym okresie pozostawała sprzedaż prowadzona w segmencie Contact Center. Wyniosła ona 107 518 tysięcy złotych co stanowiło 69,4% łącznej sprzedaży Emitenta w raportowanym okresie i była o 2,4% wyższa niż w roku ubiegłym. Po wybuchu wojny segment zanotował spadek przychodów (ok.10%), których nie zrekompensowała sprzedaż usług do pozostałych klientów. Są one realizowane w ramach długoterminowych kontraktów dla branży energetycznej, branży finansowej i ubezpieczeniowej. Zdywersyfikowany portfel klientów uzupełniają ponadto usługi świadczone dla wiodących operatorów komórkowych oraz dla globalnego dostawcy usług marketingowych na kilkunastu rynkach zagranicznych.

SEGMENT WSPARCIA SPRZEDAŻY

W drugim segmencie działalności Emitenta tj. we Wsparciu Sprzedaży odnotowano sprzedaż na poziomie 47 374 tysięcy złotych co oznaczało wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku o blisko 20% i stanowiło 30,6% całości sprzedaży Emitenta w raportowanym okresie. Segment Wsparcia Sprzedaży obejmuje szeroki zakres usług związanych ze sprzedażą, m.in. zarządzanie materiałami reklamowymi i sieciami sprzedaży, merchandising, logistykę i dystrybucję usług marketingu, działania reklamowe i organizację eventów. Osiągnięte wyniki segmentu wskazują, że po okresie pandemii udało się odbudować pozycję rynkową i nadrobić straty z poprzednich lat. W drugim kwartale 2022 roku kontynuowany był trend związany z powrotem klientów do zakupów stacjonarnych, w szczególności w centrach handlowych. Okazało się, że mimo przeniesienia się części zakupów do Internetu, kondycja branży sprzedaży detalicznej wróciła do poziomu z 2019 roku. W związku z ożywieniem handlu stacjonarnego odmrożono budżety marketingowe, zwłaszcza w branżach najmocniej dotkniętych przez pandemię takich jak turystyka, transport, rozrywka, odzież czy kosmetyki. Wpłynęło to pozytywnie na ekspozycję towarów w sieciach handlowych oraz wzrost wartości usług związanych z promocją produktów realizowanych w bezpośrednim kontakcie z konsumentem.

SPADEK WSKAŹNIKÓW RENTOWNOŚCI EMITENTA

W związku z wybuchem wojny oraz spadkiem przychodów ze sprzedaży, nastąpiło wyraźne pogorszenie wskaźników rentowności. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT) osiągnął narastająco poziom 6 612 tysięcy złotych i był o 30,5% wyższy niż przed rokiem. W samym drugim kwartale było to jedynie 1 358 tysięcy złotych wobec 3 226 tysięcy złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego (spadek r/r o 58%). W przypadku wskaźnika EBITDA, w raportowanym okresie osiągnął on 9 381 tysięcy złotych i był wyższy o 6% niż na dzień 30 czerwca 2021 roku. W samym drugim kwartale br. było to 2 764 tysiące złotych wobec 5 107 tysięcy złotych rok wcześniej (spadek r/r o 46%). W efekcie, Emitent zanotował istotny spadek zysku netto przypadającego jednostce dominującej z poziomu 5 411 tysiąca złotych w 2021 roku do poziomu 2 889 tysiąca złotych w roku bieżącym (spadek o 46%). W samym drugim kwartale 2022 roku, Emitent zanotował stratę netto w wysokości 1 826 tysięcy złotych wobec zysku netto na poziomie 4 218 tysiąca złotych wypracowanego rok wcześniej.

PERSPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA W KOLEJNYCH KWARTAŁACH 2022 i 2023 ROKU

Oceniając perspektywy rozwoju w kolejnych kwartałach 2022 oraz 2023 roku, Zarząd Emitenta wskazuje na główne czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe kolejnych okresów sprawozdawczych. Należą do nich ryzyka zewnętrzne związane z sytuacją geopolityczną spowodowaną wojną oraz skutkami makroekonomicznymi jakie konflikt zbrojny wywołał w Polsce i w Europie, sytuacją na rynku pracy, a także ryzyka związane z aktualną kondycją finansową klientów oraz rynków branżowych, na których działa Emitent.

W szczególności należy wziąć pod uwagę następujące czynniki:

- a) sytuację na terytorium Ukrainy;
- b) czynniki makroekonomiczne związane ze wzrostem cen surowców, przede wszystkim energii elektrycznej i gazu, wysoki poziom inflacji skutkujący wzrostem kosztów działalności, a także możliwymi przerwami w dopływie prądu;
- c) sytuację na rynku pracy determinowaną przez presję płacową oraz dostępność pracowników;
- d) ryzyka niedotrzymania warunków współpracy z klientami w przypadku przerw w dostawach prądu oraz presję na renegowację wcześniej zawartych umów.

Wojna na terytorium Ukrainy

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, głównym czynnikiem mającym wpływ na działalność Emitenta w kolejnych okresach sprawozdawczych będzie przedłużający się konflikt zbrojny. Rosyjska inwazja na terytorium Ukrainy wywołała szereg makroekonomicznych następstw w Polsce i na świecie. Ryzyka kontynuacji negatywnych trendów wynikają zarówno z potencjalnej eskalacji działań wojennych jak i zerwania istotnych powiązań gospodarczych między Rosją a Europą, w szczególności w obszarze importu surowców energetycznych, od których gospodarki wielu państw europejskich były w znacznym stopniu uzależnione. Trudno jest obecnie przewidzieć wszystkie skutki wojny, jednak należy przyjąć, że w większości gospodarek europejskich może dojść do długotrwałych, poważnych problemów, w szczególności związanych ze wzrostem cen energii i paliw. To z kolei spowoduje dalszy wzrost kosztów produktów i usług, a w konsekwencji wzrost kosztów życia obywateli.

Przed wybuchem wojny, Emitent prowadził istotne przychodowo projekty w Rosji i na Ukrainie (w modelu *nearshoring*), a pracownicy ukraińscy stanowili znaczący odsetek zatrudnionych. Wybuch wojny spowodował

konieczność bezterminowego zawieszenia projektów realizowanych na rynkach wschodnich. Było to głównie przyczyną spadku przychodów i pogorszenia wskaźników rentowności, a w konsekwencji straty netto, odnotowanej w drugim kwartale 2022 roku. Na dzień dzisiejszy Emitent nie jest w stanie ocenić jak długo jeszcze działania wojenne będą kontynuowane, jaki będzie ich rezultat oraz czy i kiedy będzie możliwy powrót Emitenta na rynki wschodnie.

Czynniki makroekonomiczne; wpływ na gospodarkę, wzrost kosztów, ceny energii i przerwy w dostawach prądu

Działalność Emitenta jest w dużym stopniu uzależniona od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w Europie. Sytuacja makroekonomiczna, którą kształtują obecnie spadek PKB, inflacja, rosnące stopy procentowe, rosnący deficyt budżetowy oraz istotny wzrost kosztów działalności przedsiębiorstw wpływa także na wyniki finansowe Emitenta.

W ocenie perspektyw dalszego rozwoju Emitenta należy wziąć pod uwagę wzrost kosztów zużycia energii elektrycznej oraz gwałtownego wzrostu cen surowców energetycznych (węgla i gazu ziemnego). W przypadku Emitenta prowadzącego działalność operacyjną w kilkunastu lokalizacjach, będzie to istotna pozycja kosztowa. Ze wszystkich dostępnych analiz wynika, że ceny prądu będą w dalszym ciągu rosnać w sposób znaczący, a trend z jesieni i zimy 2022 roku będzie kontynuowany w roku następnym. Emitent zwraca też uwagę na potencjalne ryzyko wprowadzenia ograniczeń w poborze energii elektrycznej dla przedsiębiorców tzw. "niechronionych" w okresie jesienno-zimowym czego skutkiem - w przypadku Emitenta - mogą być czasowe przerwy w świadczeniu usług spowodowane brakiem prądu. W skrajnych przypadkach może to skutkować karami umownymi dla Emitenta oraz roszczeniami odszkodowawczymi kontrahentów z tytułu niedotrzymywania parametrów umowy.

Czynniki związane z rynkiem pracy

Wzrost płacy minimalnej

Rok 2023 ma przynieść dwie podwyżki płacy minimalnej. Zgodnie z rozporządzeniem rządowym dotyczącym wzrostu płacy minimalnej oraz minimalnej stawki godzinowej, od 1 stycznia 2023 roku minimalne wynagrodzenie wyniesie 3490 zł, a minimalna stawka godzinowa 22,80 zł. Następnie, w dniu 1 lipca 2023 roku minimalne wynagrodzenie wzrośnie do 3600 zł, a minimalna stawka godzinowa do 23,50 zł. Po zmianach od 1 stycznia 2023 roku minimalne wynagrodzenie za pracę będzie stanowić 50,3% prognozowanego przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, a od 1 lipca 2023 odpowiednio 51,9%. Podwyżkę ma otrzymać około 3 miliony pracowników. Po zwiększeniu płacy minimalnej w 2023 roku, wzrost podstawy składek Zakładu Ubezpieczeń Społecznych wyniesie prawie 20%. W przypadku Emitenta utrzymującego w różnych formach zatrudnienia ponad 2 800 osób oznaczać to będzie dalszy istotny wzrost kosztów pracowniczych oraz wywoła dodatkową presję płacową ze strony osób nieco lepiej zarabiających.

Zatrudnienie i rotacja pracowników

Spadający w ostatnich latach poziom bezrobocia stanowi ważny czynnik wpływający na polski rynek pracy. Rok 2021 na rynku pracy upłynął pod znakiem spadku wskaźnika bezrobocia, pozostając na historycznie niskich poziomach. Na koniec ubiegłego roku stopa bezrobocia wyniosła 5,4%. Taki stan gospodarka osiągnęła przy jednoczesnym braku stabilności zatrudnienia i rosnącym znaczeniu elastycznych form współpracy. Głównym wyzwaniem pracodawców stało się pozyskanie i utrzymanie pracowników, a także ich rosnące wynagrodzenia. Na liczbę potencjalnych kandydatów do pracy mają także wpływ czynniki demograficzne oraz emigracja zarobkowa. Powyższe elementy w połączeniu z podwyżkami wynagrodzeń i to zarówno wynikającymi ze zmiany obowiązkowej stawki minimalnej jak i presji płacowej, będącej skutkiem ograniczonej puli kandydatów, przekładają się bezpośrednio na dostępność pracowników i powiększają koszt ich pozyskania. Dodatkowo w zależności od warunków prowadzonych projektów w celu zwiększenia atrakcyjności oferty zatrudnienia wprowadzane są systemy premiowe oraz dodatkowe benefity. W przypadku Emitenta dodatkowym wyzwaniem jest konieczność poszukiwania pracowników obcojęzycznych, którzy obsługują projekty dedykowane na kilkanaście rynków zagranicznych. Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Emitenta jest również umiejętność zarządzania rotacją pracowników, która w branży call center jest nieodłącznym elementem prowadzonej działalności, zwłaszcza dla obszarów niewymagających wysokich kompetencji. Co do zasady, rotacja pracowników jest zjawiskiem niepożądanym, z uwagi m.in. na czas i koszty rekrutacji nowego pracownika, koszty szkoleń oraz obniżoną wydajność pracy w pierwszym okresie po zatrudnieniu. Nasilenie się tego zjawiska, zwłaszcza w związku z innymi tendencjami na rynku pracy, może mieć negatywny wpływ na wyniki Emitenta. W celu zabezpieczenia interesów Emitenta prowadzone są działania służące poprawie rentowności

projektów, przede wszystkim w zakresie optymalizacji zatrudnienia, automatyzacji procesów oraz rozwijaniu technologii i narzędzi informatycznych.

Czynniki związane z obsługą kluczowych klientów

Ryzyko niezrealizowania lub niedotrzymania warunków umowy

Działalność Emitenta polega na realizacji projektów outsourcingowych w dużej skali oraz o wysokim stopniu złożoności. Ryzyko niezrealizowania danego kontraktu może wiązać się z jego natychmiastowym zakończeniem lub wystąpieniem przez klienta z roszczeniami finansowymi. Konsekwencją może być też całkowite wycofanie się kontrahenta ze współpracy, co może z kolei wpłynąć na odpływ obecnych klientów oraz ograniczone możliwości pozyskania nowych kontraktów. Zarząd Emitenta stara się minimalizować tego typu ryzyka podpisując umowy, które precyzyjnie definiują zakres obowiązków Emitenta związanych ze świadczeniem usług. Określone są również konsekwencje niewykonania lub niewłaściwego wykonania danej usługi oraz wyrządzenia szkody w związku z wykonywaną usługą. Typowe sankcje zapisane w umowach zawartych przez Emitenta obejmują konieczność naprawienia szkody oraz kary pieniężne. Wystąpienie tego typu zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Ponieważ powody niewłaściwego wykonania usługi to zwykle błędy ludzkie oraz awarie infrastruktury informatycznej, których nie da się całkowicie wykluczyć, Emitent przykłada szczególną wagę do jakości świadczonych usług i minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia takich błędów lub awarii. W tym kontekście wymienić należy m.in. wdrożone procedury kontroli jakości szkolenia kadry, monitoring wykonywanych prac i informatyzację procesu świadczenia usług. Emitent zawarł również polisy ubezpieczeniowe, chroniące go w przypadku roszczeń klientów w związku z niewłaściwym wykonaniem niektórych usług. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć istotny wpływ na sytuację i wyniki finansowe Emitenta w szczególności w okresie nadchodzących kwartałów. Mimo, że Zarząd Emitenta dba o zatrudnienie profesjonalnej kadry, którą tworzą osoby posiadające wysokie kompetencje oraz wieloletnie doświadczenie w realizacji projektów outsourcingowych, nie da się wykluczyć ryzyka związanego z przerwami w dostawach prądu w okresie jesienno-zimowym, na które w pierwszej kolejności będą narażone podmioty tzw. „niechronione”. W przypadku przedłużającego się braku prądu Emitent będzie narażony na niedotrzymanie parametrów rezultatu wynikającego z warunków umów, a w konsekwencji na kary umowne i roszczenia odszkodowawcze.

Ryzyko związane z presją cenową ze strony klientów

Emitent narażony jest na presję cenową ze strony klientów, zarówno w trakcie pozyskiwania nowych kontraktów jak i renegotjacji warunków istniejących umów. Presja cenowa jest z jednej strony wynikiem konkurencyjności cen usług na rynku, a z drugiej efektem poszukiwania oszczędności kosztowych przez przedsiębiorstwa. Wśród kluczowych klientów Emitenta znajdują się międzynarodowe koncerny, których skala działalności znacząco przekracza skalę działalności Emitenta oraz największe firm krajowe m.in. z branży energetycznej i telekomunikacyjnej co przy ewentualnych rozmowach o zmianie warunków współpracy oznacza dla Emitenta nierówną pozycją negocjacyjną. Z drugiej strony znaczenie tych klientów oraz ich udział w strukturze przychodów Emitenta jest na tyle istotny, iż ewentualna zmiana warunków współpracy istotnie wpływa na obniżenie rentowności projektów i w konsekwencji pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Presję cenową ze strony kontrahentów Emitent stara się redukować jakością usług oraz kompleksowością oferty, dążąc do obsługi całych procesów biznesowych, co w pewnym stopniu ogranicza wpływ konkurencji cenowej w poszczególnych obszarach. Ponadto, presję ze strony klientów Emitent próbuje kompensować sobie rozszerzeniem zakresu współpracy. Wskazane powyżej czynniki makroekonomiczne i pogarszająca się kondycja finansowa wielu klientów oraz presja na redukcję kosztów sprawia, że ryzyko wystąpienia presji cenowej na Emitenta może nasilić się w nadchodzących kwartałach i przynieść niekorzystne zmiany w dotychczasowych warunkach współpracy.

1.2. Opis pozostałych zdarzeń mających wpływ na działalność Emitenta w raportowanym okresie

Wśród najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w okresie sześciu miesięcy 2022 roku, należy wskazać na następujące:

1. W dniu 9 marca 2022 roku, Zarząd Emitenta opublikował raport w sprawie potencjalnego wpływu wybuchu wojny i agresji rosyjskiej na wyniki finansowe w 2022 roku. W 2021 roku sprzedaż usług oferowanych za pośrednictwem call center na rynki wschodnie stanowiła ok. 10% skonsolidowanych przychodów Emitenta oraz około 20% EBITDA. Na skutek wojny projekt te zostały zawieszono

bezterminowo co będzie miało wpływ na spadek przychodów i rentowności, którego skala - na dzień sporządzenia raportu - jest trudna do oszacowania.

2. W dniu 21 marca 2022 roku Zarząd Emitenta poinformował o otrzymaniu zawiadomienia związanego z nabyciem przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. 144 279 akcji Spółki stanowiących 3,38% kapitału zakładowego Spółki oraz 3,38% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, po cenie 5,7 zł za jedną sztukę. Po dokonaniu transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała 1 204 484 akcji Spółki, stanowiące 28,21% kapitału zakładowego Spółki oraz 28,21% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, działając w imieniu Uczestników Porozumienia, spółka Investcamp Sp. z o.o. poinformowała, iż w wyniku przeprowadzonej transakcji Uczestnicy Porozumienia byli właścicielami łącznie 2 489 472 akcji Spółki, stanowiących łącznie 58,30% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 58,30% głosów na walnym zgromadzeniu.
3. W dniu 29 marca 2022 roku Zarząd Emitenta poinformował o otrzymaniu zawiadomienia związanego z nabyciem przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. 8 881 akcji Spółki stanowiących 0,21% kapitału zakładowego Spółki oraz 0,21% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, po cenie 7,73 zł za jedną sztukę. Po dokonaniu transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiada obecnie 1 213 365 akcji Spółki, stanowiące 28,42% kapitału zakładowego Spółki oraz 28,42% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, działając w imieniu Uczestników Porozumienia, spółka Investcamp Sp. z o.o. poinformowała, iż w wyniku przeprowadzonej transakcji Uczestnicy Porozumienia są właścicielami łącznie 2 498 353 akcji Spółki, stanowiących łącznie 58,52% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 58,52% głosów na walnym zgromadzeniu.
4. W dniu 15 kwietnia 2022 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok w postępowaniu toczącym się z powództwa Emitenta zasądzając na rzecz spółek zależnych Emitenta 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.
5. W dniu 30 czerwca 2022 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia ze spółki Investcamp Sp. z o.o. oraz od Sebastiana Pielacha i Marcina Marca związane z nabyciem przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. 47 000 akcji spółki Arteria S.A. stanowiących 1,1% kapitału zakładowego Spółki oraz 1,1% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji nastąpiło w drodze transakcji zrealizowanej na rynku regulowanym w dniu 30 czerwca 2022 roku, po cenie nabycia 7 zł za jedną sztukę. Po dokonaniu transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała 1 260 365 akcji Spółki, stanowiących 29,52% kapitału zakładowego Spółki oraz 29,52% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, działając w imieniu spółki Investcamp Sp. z o.o. oraz Mayas Basic Concept Limited z siedzibą w Nikozji, Marcina Marca, Sebastiana Pielacha, Ewy Czarzastej-Marzec oraz Anny Pielach działających w porozumieniu, poinformowano Emitenta, iż w wyniku przeprowadzonej transakcji uczestnicy porozumienia stali się właścicielami łącznie 2 545 353 akcji Spółki, stanowiących łącznie 59,62% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 59,62% głosów na walnym zgromadzeniu.
6. Także w dniu 30 czerwca 2022 roku, Zarząd Emitenta powziął informację opublikowaną w serwisie Polskiej Agencji Prasowej w sprawie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, według której wzywającymi byli: Investcamp sp. z o.o. wraz z Mayas Basic Concept Limited, Marcinem Marcem, Sebastianem Pielachem, Ewą Czarzastą - Marzec oraz Anną Pielach, którzy wezwali do zapisania się na 1 724 167 akcji zwykłych na okaziciela po cenie 7,73 PLN za sztukę.

W raportowanym okresie nie wystąpiły inne zdarzenia, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla sytuacji Emitenta lub osiągniętych przez niego wyników finansowych.

1.3. Opis pozostałych czynników ryzyka i zagrożeń (nie opisanych w pkt 1.1) wraz z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa Arteria S.A. jest na nie narażona

Zarząd Grupy Kapitałowej Arteria S.A. nie sporządza analizy wrażliwości poszczególnych ryzyk rynkowych oraz ich potencjalnego wpływu na wyniki finansowe oraz kapitały własne na dzień bilansowy w rozumieniu MSSF 7 jako niemożliwe do precyzyjnego oszacowania.

Ryzyka związane z utrzymywaniem się zagrożenia pandemicznego

Skala i tempo rozprzestrzeniania się epidemii COVID-19 w latach 2020-2021 wpłynęło negatywnie zarówno na krajową, ale i ogólnoswiatową gospodarkę. Według powszechnych przewidywań ekonomistów, wpływ ten może mieć charakter długofalowy nawet po ustaniu lub po znaczącym ograniczeniu bezpośredniego zagrożenia ze

strony COVID-19. To z kolei może przełożyć się na podstawowe uwarunkowania stojące za popytem i podażą wielu produktów i usług, a tym samym na trudniejsze warunki funkcjonowania przedsiębiorstw. Emitent może również podlegać opisanym wyżej czynnikom - zwłaszcza w przypadku znaczącego obniżenia popytu konsumpcyjnego - a pośrednio popytu na wybrane usługi ze strony klientów Emitenta, może mieć istotny negatywny wpływ na jego sytuację finansową i możliwości rozwoju. Z drugiej strony, pandemia okazała się być bodźcem dla rozwoju wybranych usług, w szczególności związanych ze zdalną obsługą klienta. W przypadku spółek świadczących usługi w obszarze call center, pandemia przyspieszyła ewolucję modelu funkcjonowania i przejście konsultantów na pracę w trybie zdalnym. Dotyczyło to także Emitenta i oznaczało gwałtowny wzrost liczby pracowników pracujących poza dotychczasowym miejscem pracy w pełnym lub częściowym wymiarze godzin.

Na początku 2022 r. zniesione zostały ostatnie obostrzenia, jednak z dostępnych informacji wynika, iż liczba zachorowań w Polsce ponownie rośnie i może się gwałtownie zwiększyć w okresie jesienno-zimowym. Emitent nie ma wiedzy o planowanych restrykcjach zarówno wobec przedsiębiorców, jak i konsumentów, jednak nie da się wykluczyć, iż zostaną one wprowadzone w przypadku znaczącego wzrostu zachorowań, które groziłyby paraliżem polskiego systemu opieki medycznej. W związku z powyższym, Zarząd Emitenta monitoruje sytuację epidemiczną, a zebrane poprzednio doświadczenia dotyczące zarządzania w warunkach pandemii oraz dokonana identyfikacja ryzyk z nią związanych oznacza, iż Emitent jest przygotowany do podjęcia ewentualnych działań prewencyjnych mających na celu neutralizację lub minimalizowanie potencjalnych negatywnych skutków w przypadku pojawienia się kolejnych fal pandemii i wynikających z nich ograniczeń oraz zagrożeń.

Ryzyko związane z zarządzaniem instrumentami finansowymi, ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej

Emitent korzysta z instrumentów finansowych takich jak kredyty bankowe i środki pieniężne oraz z innych instrumentów finansowych takich jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Emitenta obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe (w ograniczonym zakresie) oraz ryzyko związane z płynnością finansową. Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, które nie są zabezpieczone za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, która jest aktualizowana w następstwie decyzji Rady Polityki Pieniężnej. Ryzyko walutowe w przypadku Emitenta należy określić jako nieistotne. W przypadku ryzyka związanego z płynnością finansową, monitorowane jest ono z wykorzystaniem narzędzi planowania płynności, które wspierają ciągłość finansowania poprzez wykorzystywanie różnych źródeł finansowania. W opinii Zarządu, obecny poziom płynności finansowej Emitenta należy uznać za bezpieczny oraz umożliwiający prowadzenie działalności operacyjnej w sposób niezagrożony zarówno na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jak i w okresie co najmniej 12 kolejnych miesięcy.

Ryzyko wypowiedzenia umów przez banki lub firmy leasingowe

Emitent finansuje swoją działalność zarówno kapitałem własnym, jak również przy pomocy takich instrumentów jak kredyty bankowe oraz leasing. Ewentualne nieprzedłużenie lub wypowiedzenie umowy kredytowej przez któryś z podmiotów finansujących mogłoby mieć negatywny wpływ na płynność finansową i doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych Emitenta. Zarząd Spółki rzetelnie i terminowo wypełnia zobowiązania wobec instytucji finansujących zarówno w zakresie spłaty zobowiązań jak i innych uzgodnień, w tym utrzymywania zabezpieczeń i odpowiednich poziomów wskaźników finansowych, nie mniej ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych, uznać należy za potencjalnie możliwe. Emitent posiada zobowiązania oprocentowane (kredyty i leasing) co wobec podwyżek stóp procentowych zwiększa koszty ich finansowania, a tym samym obniża rentowność działalności.

Ryzyko związane z utratą płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej oznacza brak zdolności do terminowej obsługi bieżących zobowiązań. Materializacja ryzyka prowadzi do ograniczenia w realizacji celów strategicznych i rozwoju Emitenta, pogorszenia zdolności kredytowej, wzrostu kosztów obsługi finansowania oraz utraty reputacji rynkowej solidnego płatnika. Takie czynniki jak: wzrost kosztów prowadzenia działalności gospodarczej, wysoka inflacja, rosnące koszty pozyskania finansowania oraz problemy z terminową spłatą wymagalnych należności - z czym obecnie zmagają się wiele firm - mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ także na płynność finansową Emitenta. W obliczu negatywnych zjawisk zachodzących w otoczeniu rynkowym Emitenta jakich jak: spowolnienie gospodarcze, wzrost kosztów prowadzenia działalności oraz mniejszej skłonności instytucji finansowych do udzielenia kredytów, Emitent teoretycznie może znaleźć się w sytuacji, w której wystąpią u niego problemy z

płynnością finansową i nie będzie w stanie zabezpieczyć finansowania zewnętrznego niezbędnego do pokrycia wymagalnych zobowiązań. Ewentualne utratę płynności oznacza, że Emitent nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności, Emitent utrzymuje bardzo bezpieczny stan środków pieniężnych i linii kredytowych pozwalający na spłatę zobowiązań, zarówno w warunkach normalnych, jak i kryzysowych, bez ponoszenia dodatkowych kosztów. Ponadto, Emitent monitoruje ryzyko braku płynności poprzez planowanie płynności, które uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji finansowych, terminowe regulowanie należności oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Emitenta jest utrzymanie ciągłości finansowania głównie poprzez finansowanie własnymi środkami oraz wykorzystywanie kredytów w rachunku bieżącym i umów leasingowych. Historycznie, poziom ryzyka utraty płynności przez Emitenta był niski. Niemniej jednak, biorąc pod uwagę obecną sytuację makroekonomiczną nie należy wykluczyć, iż obecnie ryzyko to uległo zwiększeniu.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności przy wykorzystaniu technologii informatycznych

Działalność Emitenta odbywa się przy wykorzystaniu rozbudowanej infrastruktury informatycznej oraz dedykowanego oprogramowania. Istnieje zatem uzasadnione ryzyko awarii infrastruktury, które mogą prowadzić do ograniczeń w dostępie do wykorzystywanych systemów informatycznych. Najczęstsze rodzaje awarii obejmują przerwy na łączach światłowodowych oraz błędy wykorzystywanych aplikacji. Główną konsekwencją awarii jest przestój w realizacji usług i ponoszone w związku z tym koszty. W przypadku dłuższego zablokowania dostępu klienta do aplikacji, Emitent może być dodatkowo narażony na naliczenie kar umownych. W związku z powyższym, poważne awarie infrastruktury informatycznej mogą mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Najpoważniejsze konsekwencje z punktu widzenia odpowiedzialności Emitenta miałyby awaria prowadząca do permanentnej utraty przechowywanych danych lub ich ujawnienia podmiotom nieuprawnionym. Emitent wdrożył szereg narzędzi i procedur, które z jednej strony ograniczają ryzyko wystąpienia sytuacji awaryjnej, z drugiej minimalizują ewentualne szkody spowodowane tego typu sytuacją. Nie da się jednak uniknąć opisanego ryzyka działalności jeżeli nastąpią długotrwałe przerwy w dostawach prądu w zbliżającym się okresie jesienno-zimowym.

Ryzyko naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych

Specyfika działalności Emitenta związana z realizacją większości projektów call center z wykorzystaniem baz danych stwarza potencjalne ryzyko, iż osoby trzecie mogą wystąpić z roszczeniami o naruszenie przepisów o ochronie danych osobowych. Naruszenie przepisów dotyczących danych osobowych może też skutkować nałożeniem kar przez Urząd Ochrony Danych Osobowych, a związane z tym postępowania mogą być kosztowne i absorbujące dla osób zarządzających Spółką. Emitent posiada świadomość potencjalnego ryzyka w tym obszarze i podjął działania w celu jego minimalizacji, przede wszystkim przykładając ogromną wagę do zgodności z prawem oraz bezpieczeństwa baz danych, które wykorzystuje w realizowanych projektach. Zarówno w Jednostce Dominującej jak i w spółkach zależnych obowiązuje Polityka Bezpieczeństwa danych osobowych, stosowne instrukcje dotyczące sposobu zarządzania systemem informatycznym służącym do przetwarzania danych osobowych oraz postępowania w sytuacji naruszenia danych osobowych. Treść powyższych dokumentów jest w pełni zgodna z zapisami Ogólnego Rozporządzenia o ochronie danych 2016/679 („RODO”). Ponadto, systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych, z których korzysta Emitent, zabezpieczone są przed utratą danych na wypadek awarii zasilania lub zakłóceń w sieci zasilającej. System informatyczny przetwarzający dane osobowe wyposażony jest w mechanizmy uwierzytelniania użytkownika oraz kontroli dostępu do tych danych. Proces przetwarzania danych osobowych podlega nadzorowi osób odpowiedzialnych za ochronę danych osobowych, które są rozliczane za efekty swoich prac bezpośrednio przed Zarządem Emitenta.

Ryzyko związane z odejściem kluczowej kadry kierowniczej

Niezwykle ważnym czynnikiem warunkującym sukces w działalności Emitenta jest wysoko wykwalifikowana i zmotywowana kadra menedżerska. Obecna pozycja rynkowa i sytuacja finansowa Emitenta są w dużym stopniu efektem wiedzy, umiejętności i doświadczenia jej obecnego kierownictwa i kluczowych pracowników. Potencjalna utrata najlepszych menedżerów lub osób o unikalnych kwalifikacjach może się tym samym wiązać z ryzykiem okresowego pogorszenia jakości zarządzania i jej poszczególnymi obszarami biznesowymi, bądź obniżonymi możliwościami realizacji zadań na rzecz klientów, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta lub tempo realizacji jego planów rozwojowych. W celu ograniczenia powyższych ryzyk Emitent prowadzi szereg aktywnych działań mających na celu utrzymanie i pozyskanie najlepszych

managerów i pracowników, w szczególności poprzez rozwój motywacyjnego systemu wynagrodzeń i szeroki program szkoleń oraz umożliwienie pracownikom rozwoju w ramach Grupy Emitenta.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Emitent przywiązuje dużą wagę do działania w zgodzie z obowiązującymi przepisami. Istotne znaczenie dla działalności prowadzonej przez Emitenta mogą mieć ewentualne zmiany w zakresie prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, w tym takie, które mogą zwiększyć koszty lub w inny sposób obniżyć atrakcyjność stosowanych przez spółki elastycznych form zatrudnienia. Jakikolwiek inicjatywy zmian regulacji w tym zakresie oraz postępy prac legislacyjnych w odniesieniu do wybranych przepisów są przez Emitenta monitorowane na bieżąco, a plany dalszego działania w miarę możliwości odpowiednio dostosowywane do najbardziej prawdopodobnych scenariuszy. Emitent koncentruje swoje działania na ścisłej kontroli kosztów, wzroście produktywności i poprawie zarządzania projektami. Emitent dostrzega także dodatkowe możliwości rozwoju w obszarze rozwiązań outsourcingowych na rzecz klientów poszukujących sposobów na optymalizację kosztów.

Potencjalne zagrożenie dla działalności Emitenta stanowi zmiana przepisów prawa bądź zmiana ich dotychczasowej interpretacji. W szczególności dotyczy to silnie regulowanej gałęzi prawa, jaką jest ochrona danych osobowych, która bezpośrednio kształtuje działalność Spółki. W związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej, Polskie prawo znajduje się w fazie dostosowywania wewnętrznych regulacji do przepisów obowiązujących w Unii Europejskiej. Z kolei duża zmienność polskich przepisów prawa oraz ich interpretacji może mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta, zwłaszcza jeśli zmiany te dotyczą prawa gospodarczego, prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń społecznych oraz prawa z zakresu papierów wartościowych. Takie zmiany mogą być niekorzystne dla sytuacji finansowej i operacyjnej Emitenta, w tym mogą powodować zwiększenie kosztów prowadzenia działalności gospodarczej, zmniejszenie osiąganych zysków bądź utrudnienia lub ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej. Występujące niejasności i niejednorodność w interpretacji przepisów prawa przysparzają znacznych trudności na etapie stosowania tych przepisów zarówno przez przedsiębiorców, jak i przez sądy i organy administracyjne. Powoduje to ryzyko zaistnienia na tym tle potencjalnych sporów, których stroną będzie Emitent lub podmiot od niego zależny. Wyroki wydawane przez sądy i organy administracyjne bywają niekonsekwentne i nieprzewidywalne, co zmniejsza ich przydatność jako wykładni prawa. Emitent korzysta ze stałej obsługi prawnej i stara się minimalizować ryzyko płynące ze zmian otoczenia prawnego, jednakże nie jest w stanie całkowicie go wykluczyć.

W ocenie Emitenta szczególne znaczenie dla jego sytuacji mogą mieć ryzyka o charakterze podatkowym. Według najlepszej wiedzy Zarządu, zarówno Emitent, jak i jego spółki zależne przestrzegają przepisów prawa podatkowego i dokładają należytej staranności, aby sposób realizacji ich działalności operacyjnej zawsze uwzględniał wszystkie aspekty tego prawa, jak również jego zmiany i - w miarę możliwości - najnowsze interpretacje. Pomimo to nie można wykluczyć, że działania organów podatkowych związane z kontrolą realizacji poszczególnych przepisów, a zwłaszcza ich interpretacją, mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i gotówkową Emitenta.

1.4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem bądź innymi organami

Postępowanie przeciwko Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Spółka zależna Emitenta tj. Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa prowadzi spór sądowy w sprawie zasądzenia od Banku Handlowego w Warszawie S.A. znaczącej kwoty z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej pomiędzy stronami sporu, wynikającej z intensywnej eksploatacji relacji handlowych z pozyskanymi przez Spółkę klientami, jak i po jej zakończeniu (świadczenie wyrównawcze). Wartość sporu wynosi:

- 386.139.808,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem wynagrodzenia prowizyjnego od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej z klientami pozyskanymi przez Rigall poprzednio dla umów tego samego rodzaju (art. 791 § 1 w zw. z art. 761³ w zw. z art. 758¹ k.c.);
- 50.017.463,89 złotych wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty - tytułem świadczenia wyrównawczego o którym mowa w art. 764³ k.c.
- zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych.

Sprawie została nadana sygn. akt XXVI GC 10/19. Wprowadzone restrykcje administracyjne w połowie marca 2020 roku skutkujące m.in. czasowym wstrzymaniem działalności sądów powszechnych i zwotywnia rozpraw, z dużym prawdopodobieństwem wpłynę na wydłużenie postępowania i wydania wyroku w tej sprawie.

W dniu 18 września 2020 roku, Zarząd Emitenta powziął wiadomość dotyczącą czynności podjętej przez Sąd Najwyższy, który na skutek wcześniejszej skargi kasacyjnej strony powodowej od wyroku Sądu Apelacyjnego, postanowił przedstawić TSUE (Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej) pytanie prejudycjalne w sprawie „o nakazanie dotyczącej prowizji od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej bez udziału agenta, ale z klientami pozyskanymi przez agenta poprzednio dla umów tego samego rodzaju”.

Treść pytania: *„Czy w świetle brzmienia i celu art.7 ust.1 lit. b dyrektywy Rady 86/653/EWG z dnia 18 grudnia 1986 r. w sprawie koordynacji ustawodawstwa Państw Członkowskich odnoszących się do przedstawicieli handlowych działających na własny rachunek (Dz.Urz.UE 382 z 31.12.1986, s- 17-21) przepis ten należy rozumieć jako przyznający przedstawicielowi handlowemu działającemu na własny rachunek bezwzględne prawo do prowizji od umowy zawartej w czasie trwania umowy agencyjnej z osobą trzecią, którą on już wcześniej odnośnie transakcji tego samego rodzaju pozyskał jako klienta czy też uprawnienie to może zostać wyłączone w umowie?”.*

W dniu 13 czerwca 2022 roku Zarząd Emitenta powziął wiadomość na temat opinii wyrażonej przez Rzecznik Generalną TSUE w sprawie pytania prejudycjalnego Sądu Najwyższego skierowanego do TSUE w sprawie z powództwa spółki zależnej Emitenta w sprawie „o nakazanie dotyczące prowizji od umów zawartych w czasie trwania umowy agencyjnej bez udziału agenta, ale z klientami pozyskanymi przez agenta poprzednio dla umów tego samego rodzaju”. Rzecznik Generalny TSUE proponuje wydanie wyroku o następującej treści:

„Artykuł 7 ust. 1 lit. b) dyrektywy Rady 86/653/EWG z dnia 18 grudnia 1986 r. w sprawie koordynacji ustawodawstw państw członkowskich odnoszących się do przedstawicieli handlowych działających na własny rachunek należy interpretować w ten sposób, że uprawnienie przedstawiciela handlowego do prowizji, o której mowa w tym przepisie, może zostać zmodyfikowane lub wyłączone w umowie.”

Powyższą opinię interpretować należy w ten sposób, iż strony umowy agencyjnej mogą swobodnie decydować o sposobie ukształtowania wynagrodzenia przedstawiciela handlowego oraz że jeżeli wybiorą one wynagrodzenie prowizyjne, to mogą się oprzeć na uregulowaniach zawartych w przepisach wskazanej Dyrektywy wskazującej modelowy tryb jej ustanowienia o ile umowa przewiduje jej wypłatę. Opinię Rzecznika Generalnego TSUE w przedmiotowej sprawie należy interpretować jako niekorzystną dla Emitenta. Mimo, iż stanowisko to nie jest wiążące dla Trybunału Sprawiedliwości, istnieje duże prawdopodobieństwo, iż zostanie ono podzielone przez TSUE w odpowiedzi na zadane pytanie prejudycjalne. Wskazać należy ponadto, iż nawet w przypadku odpowiedzi TSUE niekorzystnej dla Emitenta, nie zobowiązuje to Sądu Najwyższego do interpretowania polskich przepisów w szczególności art. 761 § 1 k.c. w taki sam sposób, w jaki zrobił to Rzecznik Generalny TSUE interpretując art. 7 ust. 1 lit. b) wskazanej Dyrektywy. W opinii Zarządu Spółki należy uznać to jednak za możliwe.

Postępowanie przeciwko Szpitalowi Powiatowemu Gajda-Med Sp. z o.o.

Pod koniec października 2021 roku, pełnomocnik procesowy działający w imieniu spółek zależnych Emitenta, złożył przeciwko podmiotowi będącego liderem konsorcjum tj. - Szpitalowi Powiatowemu Gajda-Med Sp. z o.o., pozew o przekazanie wynagrodzenia należnego pozostałym konsorcjantom tj. spółkom zależnym Emitenta z tytułu wykonania usługi „Teleplatforma pierwszego kontraktu”. Wartość przedmiotu sporu wynosi 8 mln zł. Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok zasądzając na rzecz spółek zależnych Emitenta 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.

W dniu 15 kwietnia 2022 roku Zarząd Emitenta poinformował, w nawiązaniu do informacji przekazanej w raporcie okresowym za trzeci kwartał 2021 roku, dotyczącej złożenia przez pełnomocnika procesowego spółek zależnych Emitenta pozwu przeciwko Szpitalowi Powiatowemu Gajda-Med Sp. z o.o o zapłatę z tytułu wykonania usługi na rzecz Narodowego Funduszu Zdrowia w ramach projektu „Teleplatforma pierwszego kontraktu”, o powzięciu nowej wiadomości w przedmiotowej sprawie. Sąd Okręgowy w Białymstoku wydał wyrok zasądzając na rzecz spółek zależnych Emitenta 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.

Poza opisanymi postępowaniami w raportowanym okresie nie toczyło się inne postępowanie przed sądem lub innymi organami o istotnym znaczeniu dla Emitenta.

1.5. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Arteria S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2022 rok.

1.6. Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka Arteria S.A. nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Arteria S.A.

1.7. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały istotny wpływ na jego działalność w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału zostały szczegółowo opisane w pkt 1.1.

1.8. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Zdaniem Zarządu Arteria S.A. nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Grupy Kapitałowej Arteria S.A. oraz byłyby istotne dla oceny możliwości regulowania zobowiązań przez Arteria S.A.

1.9. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. W dniu 26 lipca 2022 roku Zarząd Emitenta powziął wiadomość opublikowaną w serwisie Polskiej Agencji Prasowej o wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Emitenta. Wezwanie zostało ogłoszone przez akcjonariuszy działających w porozumieniu w związku z planowanym przez nich nabyciem akcji uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Przedmiotem wezwania było 1 724 167 akcji zwykłych Spółki na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 PLN każda reprezentujących łącznie 40,38% kapitału zakładowego. Akcje objęte wezwaniem będą nabywane po cenie 8,00 PLN za sztukę. Przyjmowanie zapisów na Akcje zostało wyznaczone w terminach od 27 lipca do 26 sierpnia 2022 roku.
2. W dniu 9 sierpnia 2022 roku Zarząd Emitenta opublikował swoje stanowisko w związku z ogłoszeniem wezwania na sprzedaż akcji Arteria SA. Zarząd Spółki wskazał w oświadczeniu, że Wzywający są większościami akcjonariuszami Spółki, a plany przedstawione w Wezwaniu pokrywają się z aktualnymi planami Spółki. W przypadku nabycia w wyniku Wezwania wystarczającej liczby Akcji oraz głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, Wzywający zamierzają podjąć działania w celu wycofania Akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z art. 91 Ustawy o Ofercie Publicznej. Wzywający, po nabyciu Akcji w wyniku Wezwania, nie zamierzają wprowadzać istotnych zmian w stosunku do charakteru i zakresu dotychczas prowadzonej działalności operacyjnej Spółki oraz zamierzają utrzymać porozumienie w mocy. Zarząd wskazał w oświadczeniu, że wśród Wzywających znajdują się Członkowie Zarządu Spółki co potwierdza zbieżność interesów tych podmiotów z interesem Spółki oraz kontynuację dotychczasowej strategii Spółki. Zarząd Spółki ocenił, że ogłoszone Wezwanie będzie miało pozytywny wpływ na interes Spółki, a cena 8,00 PLN za jedną Akcję zaoferowana przez Wzywających w Wezwaniu odpowiada wartości rynkowej ustalonej z uwzględnieniem dotychczasowych notowań na rynku regulowanym.
3. W dniu 23 sierpnia 2022 roku Zarząd Emitenta powziął informację opublikowaną w serwisie Polskiej Agencji Prasowej o zmianie ceny akcji określonej w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Emitenta. Zgodnie z informacją, cena akcji została podniesiona przez Wzywających do wysokości 8,85 PLN za jedną sztukę.

4. W dniu 2 września 2022 roku wpłynęły do Spółki zawiadomienia dotyczące nabycia 1 222 143 akcji spółki Arteria S.A. stanowiących 28,62% kapitału zakładowego Spółki oraz 28,62% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji nastąpiło w wyniku transakcji zawartych w dniu 30 sierpnia w następstwie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego 26 lipca 2022 roku przez Wzywających. Po dokonaniu transakcji spółka Investcamp Sp. z o.o. posiada 2 482 508 akcji Spółki, stanowiących 58,14% kapitału zakładowego Spółki oraz 58,14% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie Uczestnicy Porozumienia stali się jednocześnie właścicielami łącznie 3 767 496 akcji Spółki, stanowiących 88,24% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających łącznie do 88,24% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

2. INFORMACJE PODSTAWOWE

2.3. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Arteria S.A. („Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”) składa się z Jednostki Dominującej Arteria S.A. (dalej „Spółka” lub „Jednostka Dominująca”) oraz jej jednostek zależnych.

Spółka działa pod firmą Arteria Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Stawki 2A, 00-193 Warszawa. Arteria S.A. działa na podstawie statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 30 listopada 2004 roku (Rep. A Nr 5867/2004) z późniejszymi zmianami oraz kodeksu spółek handlowych. W dniu 17 stycznia 2005 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy - XII Wydział Gospodarczy pod numerem: KRS 0000226167, NIP 527-24-58-773, REGON 140012670. Spółka utworzona została na czas nieokreślony.

Spółka Arteria S.A. notowana jest na Gieldzie Papierów Wartościowych od 2006 roku.

2.4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku, ARTERIA S.A. była jednostką dominującą wobec następujących podmiotów, tworzących wspólnie Grupę Kapitałową Arteria S.A.:

Lp.	Nazwa Spółki	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)
1	Arteria S.A.	Call Center	Spółka dominująca
2	Polymus Sp. z o.o.	Marketing zintegrowany	100%
3	Sellpoint Sp. z o.o.	Wsparcie sprzedaży	100%
4	Arteria Customer Services Arteria Management Sp. z o.o. sp.k. (dawniej: Gallup)	Call Center	100%
5	Rigall Arteria Management Sp. z o.o. sp.k.	Pośrednictwo finansowe	100%
6	Trintab Arteria Management Sp. z o.o. sp.k.	Procesy biznesowe	100%
7	Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A.	Doradztwo biznesowe	100%
8	Arteria Management Sp. z o.o.	Doradztwo biznesowe	100%
9	Arteria Care Services Sp. z o.o. (dawniej: Arteria Finanse Sp. z o.o.)	Pośrednictwo finansowe	100%
10	Arteria Logistics Sp. z o.o.	Usługi logistyczne	100%
11	Contact Center Sp. z o.o.	Call Center	100%
12	BPO Management Sp. z o.o.	Call Center	100%
13	1System Sp. Z o.o.	Call Center	100%
14	Arteria G Partner Sp. z o.o.	Call Center	100%
15	Arteria Partner SARL	-	100%
16	Arteria Support 1 Arteria Management SCSp	-	100%
17	Arteria Support 2 Arteria Management SCSp	-	100%
18	Arteria Support 3 Arteria Management SCSp	-	100%
19	LabInvest Sp. z o.o. (dawniej: Catmood Sp. Z o.o.)	Doradztwo biznesowe	100%
20	Sellogic Sp. Z o.o.	Doradztwo biznesowe	100%
21	Medical Process Management Sp. Z o.o.	Doradztwo biznesowe	100%
22	VRtech Sp. z o.o.	Doradztwo biznesowe	100%
23	Closer Sp. z o.o.	Wsparcie sprzedaży	98%
24	Bajkowisko Sp. Z o.o. w likwidacji	Doradztwo biznesowe	57,4%
25	AD Mobile Sp. Z o.o. w likwidacji	Doradztwo biznesowe	55,5%
26	BubbaCar Sp. Z o.o.	Doradztwo biznesowe	55,9%
27	TT Interactive Sp. Z o.o.	Doradztwo biznesowe	54%
28	E-gimnastyka Sp. Z o.o. w likwidacji	Doradztwo biznesowe	52,7%

Jednostki Grupy Kapitałowej Arteria S.A., które podlegają konsolidacji na dzień bilansowy tj. na dzień 30 czerwca 2022 roku to: Arteria S.A., Polymus Sp. z o.o., Sellpoint Sp. z o.o., Arteria Customer Services Arteria Management Sp. z o.o. sp.k., Rigall Arteria Management Sp. z o.o. sp.k., Trintab Arteria Management Sp. z o.o. sp.k., Mazowiecki Inkubator Technologiczny S.A., Arteria Management Sp. z o.o., Arteria Care Services Sp. z o.o., Arteria Logistics Sp. z o.o., Contact Center Sp. z o.o., BPO Management Sp. z o.o. oraz Arteria G Partner Sp. z o.o. Pozostałe jednostki nie podlegają konsolidacji ze względu na małą istotność.

Do dnia publikacji niniejszego raportu, nie zaszły inne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Arteria S.A.

2.5. Wskazanie składu osobowego organów zarządzających i nadzorujących i zmian jakie zaszły w trakcie ostatniego półrocza

Skład Zarządu Arteria S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku przedstawiał się następująco:

Marcin Marzec	-	Prezes Zarządu
Sebastian Pielach	-	Wiceprezes Zarządu

W trakcie okresu sprawozdawczego i do dnia publikacji niniejszego raportu, skład Zarządu Arteria S.A. nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Arteria S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku przedstawiał się następująco:

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

Dnia 29 czerwca 2022 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało powyższych członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Dnia 29 września 2022 roku Grzegorz Grygiel został wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Dnia 29 września 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki wybrała członków Komitetu Audytu nowej kadencji. Wobec powyższego skład Komitetu Audytu na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

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

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają warunki określone w art. 129 ust.3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U z 2017 r. poz. 1089).

Ponadto, członkowie Komitetu Audytu Emitenta w osobach Grzegorza Grygiela oraz Krzysztofa Kaczmarczyka spełniają warunek określony w art. 129 ust. 1 zd. drugie Ustawy.

2.6. Przyjęte zasady rachunkowości

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok opublikowanym w dniu 4 maja 2022 roku.

2.7. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przed podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki

Szczegółowa informacja na temat struktury akcjonariatu z uwzględnieniem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki, przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu na dzień 1 stycznia 2022 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Generali OFE S.A.	724 000	144 800,00 zł	16,96%	724 000	16,96%
Investors TFI	426 162	85 232,40 zł	9,98%	426 162	9,98%
Porozumienie akcjonariuszy*	2 345 193	469 038,60 zł	54,93%	2 345 193	54,93%
Pozostali akcjonariusze	774 165	154 833,00 zł	18,13%	774 165	18,13%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

* Porozumienie akcjonariuszy:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Investcamp Sp. z o.o. **	1 060 205	212 041,00 zł	24,83%	1 060 205	24,83%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60 zł	14,21%	606 883	14,21%
Marcin Marzec	155 040	31 008,00 zł	3,63%	155 040	3,63%
Sebastian Pielach	210 764	42 152,80 zł	4,94%	210 764	4,94%
Ewa Czarzasta-Marzec	200 410	40 082,00 zł	4,69%	200 410	4,69%
Anna Pielach	111 891	22 378,20 zł	2,62%	111 891	2,62%
Razem	2 345 193	469 038,60 zł	54,93%	2 345 193	54,93%

** struktura udziałów w Investcamp Sp. z o.o. posiadającej 1.060.205 akcji Spółki, stanowiących 24,83% jej kapitału zakładowego spółki tworzą: Mayas Basic Concept Limited oraz Sebastian Pielach, którzy posiadają po 50% udziałów.

Transakcje na akcjach Emitenta jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym

1. W dniu 21 marca 2022 roku, Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienia spółki Investcamp Sp. z o.o. oraz od Sebastiana Pielacha i Marcina Marca związane z nabyciem przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. 144 279 akcji spółki Arteria S.A. stanowiących 3,38% kapitału zakładowego Spółki oraz 3,38% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji nastąpiło w drodze transakcji pakietowych zrealizowanych w dniach 17 i 18 marca 2022 roku, po cenie 5,7 zł za jedną sztukę. Po dokonaniu transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała 1.204.484 akcji Spółki, stanowiące 28,21% kapitału zakładowego Spółki oraz 28,21% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, poinformowano Spółkę, iż w wyniku przeprowadzonej transakcji Uczestnicy Porozumienia są obecnie właścicielami łącznie 2.489.472 akcji Spółki, stanowiących łącznie 58,30% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 58,30% głosów na walnym zgromadzeniu.
2. W dniu 29 marca 2022 roku wpłynęły zawiadomienia ze spółki Investcamp Sp. z o.o. oraz od Sebastiana Pielacha i Marcina Marca związane z nabyciem przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. 8.881 akcji spółki Arteria S.A. stanowiących 0,28% kapitału zakładowego Spółki oraz 0,28% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji nastąpiło w drodze transakcji zrealizowanych na rynku regulowanym w dniu 25 marca 2022 roku, po średniej cenie nabycia 7,73 zł za jedną sztukę. Po dokonaniu powyższej transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiada 1 213 365 akcji Spółki, stanowiące 28,42% kapitału zakładowego Spółki oraz 28,42% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, poinformowano Spółkę, iż w wyniku przeprowadzonej transakcji Uczestnicy Porozumienia są obecnie właścicielami łącznie 2.498.353 akcji Spółki, stanowiących łącznie 58,52% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 58,52% głosów na walnym zgromadzeniu.
3. W dniu 30 czerwca 2022 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia ze spółki Investcamp Sp. z o.o. oraz od Sebastiana Pielacha i Marcina Marca związane z nabyciem przez spółkę Investcamp Sp. z o.o. 47 000 akcji spółki Arteria S.A. stanowiących 1,1% kapitału zakładowego Spółki oraz 1,1% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji nastąpiło w drodze transakcji zrealizowanej na rynku regulowanym w dniu 30 czerwca 2022 roku, po cenie nabycia 7 zł za jedną sztukę. Po dokonaniu transakcji, spółka Investcamp Sp. z o.o. posiadała 1 260 365 akcji Spółki, stanowiących 29,52% kapitału zakładowego Spółki oraz 29,52% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie,

działając w imieniu spółki Investcamp Sp. z o.o. oraz Mayas Basic Concept Limited z siedzibą w Nikozji, Marcina Marca, Sebastiana Pielacha, Ewy Czarzastej-Marzec oraz Anny Pielach działających w porozumieniu, poinformowano Emitenta, iż w wyniku przeprowadzonej transakcji uczestnicy porozumienia stali się właścicielami łącznie 2 545 353 akcji Spółki, stanowiących łącznie 59,62% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 59,62% głosów na walnym zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2022 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Generali OFE S.A.	724 000	144 800,00 zł	16,96%	724 000	16,96%
Investors TFI	426 162	85 232,40 zł	9,98%	426 162	9,98%
Porozumienie akcjonariuszy*	2 545 353	509 070,60 zł	59,62%	2 545 353	59,62%
Pozostali akcjonariusze	574 005	114 801,00 zł	13,44%	574 005	13,44%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

* Porozumienie akcjonariuszy:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Investcamp Sp. z o.o.	1 260 365	252 073,00 zł	29,52%	1 260 365	29,52%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60 zł	14,21%	606 883	14,21%
Marcin Marzec	155 040	31 008,00 zł	3,63%	155 040	3,63%
Sebastian Pielach	210 764	42 152,80 zł	4,94%	210 764	4,94%
Ewa Czarzasta-Marzec	200 410	40 082,00 zł	4,69%	200 410	4,69%
Anna Pielach	111 891	22 378,20 zł	2,62%	111 891	2,62%
Razem	2 545 353	509 070,60 zł	59,62%	2 545 353	59,62%

** struktura udziałów w Investcamp Sp. z o.o. posiadającej 1 260 365 akcji Spółki, stanowiących 29,52% jej kapitału zakładowego spółki tworzą: Mayas Basic Concept Limited oraz Sebastian Pielach, którzy posiadają po 50% udziałów.

Transakcje na akcjach Emitenta jakie miały miejsce po dniu bilansowym:

1. W dniu 1 września 2022 roku Zarząd Emitenta poinformował o otrzymaniu dwóch zawiadomień otrzymanych z Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzającego Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym z siedzibą w Warszawie oraz z Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA w sprawie sprzedaży wszystkich akcji Spółki.
2. W dniu 2 września 2022 roku Zarząd Emitenta poinformował o otrzymaniu zawiadomienia dotyczące nabycia 1 222 143 akcji Spółki stanowiących 28,62% kapitału zakładowego oraz 28,62% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji nastąpiło w wyniku transakcji zawartych w dniu 30 sierpnia w następstwie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego 26 lipca 2022 roku przez Wzywających. Po dokonaniu transakcji spółka Investcamp Sp. z o.o. posiada 2 482 508 akcji Spółki, stanowiących 58,14% kapitału zakładowego Spółki oraz 58,14% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie Uczestnicy Porozumienia stali się jednocześnie właścicielami łącznie 3 767 496 akcji Spółki, stanowiących 88,24% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających łącznie do 88,24% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2022 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Porozumienie akcjonariuszy*	3 767 496	753 499,20 zł	88,24%	3 767 496	88,24%
Pozostali akcjonariusze	502 024	100 404,80 zł	11,76%	502 024	11,76%
Razem	4 269 520	853 904,00 zł	100,00%	4 269 520	100,00%

* Porozumienie akcjonariuszy:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Investcamp Sp. z o.o.	2 482 508	496 501,60 zł	58,14%	2 482 508	58,14%
Mayas Basic Concept Limited	606 883	121 376,60 zł	14,21%	606 883	14,21%
Marcin Marzec	155 040	31 008,00 zł	3,63%	155 040	3,63%
Sebastian Pielach	210 764	42 152,80 zł	4,94%	210 764	4,94%
Ewa Czarzasta-Marzec	200 410	40 082,00 zł	4,69%	200 410	4,69%
Anna Pielach	111 891	22 378,20 zł	2,62%	111 891	2,62%
Razem	3 767 496	753 499,20 zł	88,24%	3 767 496	88,24%

** struktura udziałów w Investcamp Sp. z o.o. posiadającej 2 482 508 akcji Spółki, stanowiących 58,14% jej kapitału zakładowego spółki tworzą: Mayas Basic Concept Limited oraz Sebastian Pielach, którzy posiadają po 50% udziałów.

2.6 Wykaz stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką

Aktualny stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sprawozdawczy oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 30 września 2022 roku wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, odrębnie dla każdej z osób przedstawia się następująco:

Zarząd Arteria S.A.

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Marcin Marzec	155 040	31 008,00	3,63%	155 040	3,63%
Sebastian Pielach	210 764	42 152,80	4,94%	210 764	4,94%

Rada Nadzorcza Arteria S.A.

Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień raportowy oraz na dzień publikacji sprawozdania tj. na dzień 30 września 2022 roku wraz z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania, odrębnie dla każdej z osób przedstawia się następująco:

Imię i Nazwisko	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Grzegorz Grygiel	0	0	0,00%	0	0,00%
Michał Lehmann	0	0	0,00%	0	0,00%
Krzysztof Kaczmarczyk	0	0	0,00%	0	0,00%
Michał Wnorowski	0	0	0,00%	0	0,00%
Bartłomiej Jankowski	0	0	0,00%	0	0,00%

Członkowie Rady Nadzorczej Arteria S.A. nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Arteria S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Emitentowi nie są znane umowy w wyniku, których w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

3. PODPISY OSÓB SPORZĄDZAJĄCYCH I ZATWIERDZAJĄCYCH SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU GRUPY KAPITAŁOWEJ ARTERIA S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arteria S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku zostało sporządzone i zatwierdzone przez Zarząd Arteria S.A. w dniu 30 września 2022 roku.

Marcin Marzec
Prezes Zarządu

Sebastian Pielach
Wiceprezes Zarządu