

Załącznik Nr 1 do Protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 12 marca 2012 r.

Annex No. 1 to the Minutes of the Supervisory Board of 12 March 2012

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej dotyczące oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe S.A. w roku obrotowym 2011 i oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe S.A. z działalności w roku 2011 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku z działalności Spółki w celu przedłożenia walnemu zgromadzeniu.**

**Ocena i badanie sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą**

Rada Nadzorcza Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000r (Dz.U. 2000r., nr 94, poz 1037 z późn. zm.) oraz §13 ust. 12 pkt 1)-3) Statutu Spółki dokonała oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta, a także sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011.

Przedmiotem badania i oceny było sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie za rok kalendarzowy zakończony dnia 31 grudnia 2011, obejmujące w szczególności:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **587 687 tysięcy PLN,**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **16 864 tysiące PLN,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące

**Report of the Supervisory Board on the assessment of reports of the Board on the Company and Capital Group of Asseco South Eastern Europe S.A. operations in 2011 financial year and the assessment of financial statements of Company and the Capital Group of Asseco South Eastern Europe S.A. in the 2011 financial year, as well as the proposal of the Management Board on the distribution of profit in order to submit on the Annual General Meeting.**

**Evaluation and auditing by the Supervisory Board**

Supervisory Board of Asseco South Eastern Europe S.A., acting on the basis of Article 382 §3 of the Code of Commercial Companies of 15 September 2000 (OJ 2000r., No. 94, item 1037 as amended. Zm.) and §13 section 12 points 1) -3) of the Company Statute assessed: financial statements of the Company, the consolidated financial statements of the Capital Group of ASEE, together with the opinion and audit report, as well as reports of the Board on the operations of the Company and the Capital Group for the year 2011.

The subject of the audit and assessment was the financial statement of Asseco South Eastern Europe S.A., with its registered seat in Rzeszow, for the calendar year ended on 31 December 2011, including in particular:

- balance sheet as of 31 December 2011, total assets and liabilities of the sum of **587 687 thousand PLN,**
- Profit and Loss Account for the period from 1 January 2011 to 31 December 2011 showing a net profit of **16 864 thousand PLN,**
- statement of changes in equity for the period 1 January 2011 to 31 December 2011 showing an increase in equity by

zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę **12 868 tysięcy PLN**,

- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **8 684 tysiące PLN** oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza oceniła również:

- sprawozdanie Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. z działalności w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
- wniosek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. z dnia 12 marca 2012 r. w sprawie podziału zysku z działalności w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. w wysokości w wysokości **16 864 396,78 PLN** (słownie: szesnaście milionów osiemset sześćdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt sześć PLN 78/100) oraz niepodzielony zysk za rok 2010 w kwocie **5 327 810,76 PLN** (słownie: pięć milionów trzysta dwadzieścia siedem tysięcy osiemset dziesięć PLN 76/100) w sposób następujący:
  - a) kwotę **1 349 151,74 PLN** (słownie: jeden milion trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy sto pięćdziesiąt jeden PLN 74/100) przeznaczyć zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000, Numer. 94, pozycja 1037, z późniejszymi zmianami) ("KSH") na kapitał zapasowy
  - c) kwota **18.681.930,36 PLN** (słownie: osiemnaście milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset trzydzieści PLN 36/100) zostanie przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie **0,36 PLN** na jedną akcję Spółki.

Przy dokonywaniu oceny Rada Nadzorcza posiłkowała się w szczególności opinią biegłego rewidenta oraz raportem uzupełniającym do tej opinii. Rada Nadzorcza przeprowadziła dodatkowe

the amount of **12 868 thousand PLN**,

- cash flow statement for the period from 1 January 2011 to 31 December 2011 showing an increase in net cash amount of **8 684 thousand PLN** and
- additional information and explanations.

The Supervisory Board also evaluated:

- report of the Board of Asseco South Eastern Europe S.A. operations in the period from 1 January 2011 to 31 December 2011,
- the request of the Board of Asseco South Eastern Europe S.A., on 12 March 2012 on the allocation of operating net profit in the period from 1 January 2011 to 31 December 2011 amounting to **16,864,396.78 PLN** (in words: sixteen million, eight hundred sixty four thousand, three hundred ninety six PLN 78/100), and not allocated net profit for 2010 in amount **5,327,810.76 PLN** (in words: five million three hundred twenty seven thousand eight hundred ten PLN 76/100) as follows:
  - a) the amount of **1,349,151.74 PLN** (in words: one million three hundred forty nine thousand one hundred fifty one PLN 74/100) to be allocated in accordance with Article 396 §1 of the Code of Commercial Companies (Journal of Laws of 2000, number. 94, item 1037, as amended) ("CCC") for the 2. supplementary capital,
  - b) the amount of **18.681.930,36 PLN** (in words: sixteen million six hundred eighty one thousand nine hundred thirty PLN 36/100) to be used for the distribution to all shareholders of the Company in the amount of **0.36 PLN** per Company share.

For the purpose of evaluation, the Supervisory Board relied on, in particular, the auditor's opinion and the supplemental report to this opinion. The Supervisory Board has carried out additional steps to check the premises of the Company and inquiries about the Company's Board and

czynności sprawdzające w siedzibie Spółki oraz zasięgała informacji Zarządu Spółki, a także audytora.

Niniejsze badanie i ocena obejmowała również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe S.A., obejmujące w szczególności:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **821 016 tysięcy PLN**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **54 653 tysiące PLN**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę **108 547 tysięcy PLN**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **6 230 tysięcy PLN** oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza zbadała również sprawozdanie Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe S.A. w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Rada Nadzorcza stwierdza, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe S.A., a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza również pozytywnie opiniuje wniosek

the auditor.

Herein audit and opinion also included the consolidated financial statements of Asseco South Eastern Europe S.A. Capital Group, including in particular:

- consolidated balance sheet as of 31 December 2011, with total assets and liabilities of the sum of **821,016 thousand PLN**,
- consolidated profit and loss for the period from 1 January 2011 to 31 December 2011 with a net profit of **54,653 thousand PLN**,
- consolidated statement of changes in equity for the period of 1 January 2011 until December 31, 2011 a net increase in equity in the amount of **108,547 thousand PLN**,
- consolidated cash flow statement for the period from 1 January 2011 to 31 December 2011 showing an increase in net cash amount of **6,230 thousand PLN**; and
- additional information and explanations.

The Supervisory Board examined also the report of the board of Asseco South Eastern Europe S.A. of the operations of the Capital Group of Asseco South Eastern Europe S.A. for the period from 1 January 2011 to 31 December 2011.

After a careful analysis, the Supervisory Board states that the standalone financial statement and consolidated financial statements of the Capital Group of Asseco South Eastern Europe S.A., as well as the report of the Board on operations of the Company and the Capital Group for the 2011 financial year are complying with the Books and documents, as well as with the actual state of affairs. The Supervisory Board also welcomed the proposal of the Board on the division of operating profit of the year 2011.

The Supervisory Board recommends to the Annual General Meeting to grant a vote of acceptance to all the Board members: the President - Piotr Jeleński, Vice-President

Zarządu w sprawie podziału zysku z działalności w roku 2011 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie oraz udzielenie Prezesowi Zarządu Piotrowi Jeleńskiemu oraz Członkom Zarządu Rafałowi Kozłowskiemu i Miljanowi Malis, Drazenowi Pehar, Calinowi Barseti, Miodragowi Mircetic i Hatice Ayas absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku.

**Sprawy organizacyjne Rady Nadzorczej**

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 11 lipca 2011 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOR) dotyczące powołania Pana Jana Daumana na podstawie § 13 ust. 3 pkt 2) Statutu na Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 12 marca 2012 roku skład Rady Nadzorczej nie zmienił się i przedstawiał się następująco:

Adam Góral - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Przemysław Sęczkowski - Członek Rady Nadzorczej

Mihail Petreski - Członek Rady Nadzorczej

Gabriela Żukowicz - Członek Rady Nadzorczej

Jacek Duch - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mauberg - Członek Rady Nadzorczej

Jan Dauman - Członek Rady Nadzorczej

**Komitet Audytu Rady Nadzorczej**

W roku 2011 Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Andrzej Mauberg - Przewodniczący

Rafał Kozłowski and Board Members Miljan Malis, Drazen Pehar, Calin Barseti, Miodrag Mircetic and Hatice Ayas for the discharge of their duties in 2011 year.

**Organizational matters of the Supervisory Board**

During the reporting period there were following changes in Supervisory Board composition:

On 11 July 2011, the Company received Statement of European Bank For Reconstruction and Development concerning appointment of Mr. Jan Dauman made on the base of §13 passage 3 point 2) of the Statute of the Company.

As of 12 March 2012 the Supervisory Board has not changed and remained as follows:

Adam Góral - Chairman of the Supervisory Board

Przemysław Sęczkowski - Member of the Supervisory Board

Mihail Petreski - Member of the Supervisory Board

Gabriela Żukowicz - Member of the Supervisory Board

Jacek Duch - Member of the Supervisory Board

Andrzej Mauberg - Member of the Supervisory Board

Jan Dauman - Member of the Supervisory Board

**The Audit Committee of the Supervisory Board**

During the operating year 2011, Audit Committee operated in a following composition:

Andrzej Mauberg - Chairman of the Audit Committee

Przemysław Sęczkowski - Member of the

**Komitetu Audytu**

Przemysław Sęczkowski – Członek Komitetu Audytu

Gabriela Żukowicz – Członek Komitetu Audytu.

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym warunki niezależności, posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej, przewidziane w Ustawie jest Andrzej Mauberg.

Komitet Audytu jest uprawniony do wykonywania czynności rewizji finansowej w spółce, w tym w szczególności do:

- Monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej;
- Monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- Monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej;
- Monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Regulamin Komitetu Audytu został przyjęty w dniu 24 sierpnia 2010 r.

W roku 2011 Komitet Audytu odbył dwa posiedzenia.

**Wykonywanie obowiązków statutowych**

W roku 2011 Rada Nadzorcza prowadziła stały nadzór nad bieżącą działalnością Spółki, w związku z wykonywaniem swoich kompetencji nadzorczych odbyło się 6 posiedzeń Rady Nadzorczej. Zasadniczym obszarem działania Rady Nadzorczej w roku 2011 była ocena bieżących wyników Spółki, wykonania budżetu przez Zarząd oraz analiza strategii Spółki we wszystkich kierunkach jej działalności, a w szczególności procesów akwizycyjnych Spółki. Zarząd systematycznie informował Radę Nadzorczą o realności osiągnięcia planowanych celów strategicznych Spółki,

**Audit Committee**

Gabriela Żukowicz - Member of the Audit Committee.

Member of the Audit Committee fulfilling the conditions of independence, qualified in accounting and auditing, as provided in the Act is Andrzej Mauberg.

The Audit Committee is authorized to carry out audit of the company, including in particular:

- Monitoring of the financial reporting process;
- Monitoring the effectiveness of internal control systems, internal audit and risk management;
- Monitoring performance of auditing activities;
- Monitoring the independence of the auditor and the entity authorized to audit financial statements.

Regulations of the Audit Committee was adopted on 24 August 2010.

In 2011 year, the Audit Committee held two meetings.

**Enforcement of statutory duties**

In 2011, the Supervisory Board have conducted surveillance of the ongoing activities of the Company, in connection with performance of its supervisory powers held 6 meetings of the Supervisory Board. Principal area of the Supervisory Board in 2011 was to assess the current performance of the Company, performance budget analysis by the Board and the Company's strategy in all directions of its activity, and in particular, the Company's acquisition processes. The Management Board regularly informed the Supervisory Board of the reality of achieving the planned strategic objectives of the Company, as well as financial results of the Company. Specific objectives

jak również o wynikach finansowych Spółki. Poszczególne cele i strategiczne zamierzenia Spółki były przedstawiane i omawiane w ramach spotkań członków Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki oraz uzyskiwały aprobatę Rady. Rada uzyskiwała również szczegółowe informacje i wyjaśnienia na temat rezultatów działalności spółek nabytych i spółek planowanych do nabycia do holdingu, o stanie i perspektywach współpracy ze spółkami w ramach holdingu oraz w ramach Grupy Kapitałowej.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, iż sytuacja Spółki w roku 2011 musi być oceniana poprzez pryzmat celu dla którego Spółka została utworzona, którym jest budowa struktury holdingowej, skupiającej spółki informatyczne z krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Zamierzeniem jest by głównym źródłem przychodów Spółki były dywidendy wypłacane przez spółki zależne.

Rada Nadzorcza potwierdza kontynuowanie bardzo dobrej współpracy z Zarządem Asseco South Eastern Europe S.A.

are reported and discussed in meetings with members of the Supervisory Board of the Company and have been approved by the Council. Advice was doing well as detailed information and explanations on the results of companies acquired and the company planned to acquire the holding company, the state and perspectives of cooperation with companies under the holding company and within the Capital Group.

In addition, the Supervisory Board finds that the situation of the Company in the year 2011 must be assessed by prism of the purpose for which the company was formed, which is building a holding structure, focusing information technology companies in the countries of Central and Eastern Europe. The intention is to make the main source of revenue for the Company the dividends paid by subsidiaries.

The Supervisory Board confirms the continuation of the very good cooperation with the Management Board of Asseco South Eastern Europe S.A.

**Członek Rady Nadzorczej**

**Member of the Supervisory Board of Asseco South Eastern Europe S.A.**

  
.....  
**Jacek Duch**