

*Załącznik do Uchwały nr 3
Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.
z siedzibą w Rzeszowie
z dnia 2 marca 2017 roku*

*Appendix to the Resolution No. 3
of the Supervisory Board
of Asseco South Eastern Europe S.A.
of 2 March 2017*

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. za rok 2016

Report of the Supervisory Board of Asseco South Eastern Europe S.A. in the year 2016

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. w roku obrotowym 2016

I. Report on the activity of the supervisory board of Asseco South Eastern Europe S.A. in the year 2016

Sprawy organizacyjne Rady Nadzorczej

Organizational matters of the Supervisory Board

W roku 2016 Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. funkcjonowała w następującym składzie:

In 2016 the Supervisory Board operated in the following composition:

Rada Nadzorcza	Data pełnienia funkcji
Adam Góral	01.01.2016 – 31.12.2016
Mihail Petreski	01.01.2016 – 31.12.2016
Jacek Duch	01.01.2016 – 31.12.2016
Jan Dauman	01.01.2016 – 31.12.2016
Przemysław Sęczkowski	01.01.2016 – 31.12.2016
Andrzej Mauberg	01.01.2016 – 26.02.2016
Gabriela Żukowicz	01.01.2016 – 31.12.2016
Artur Kucharski	31.03.2016 – 31.12.2016

Supervisory Board	Term of duty
Adam Góral	01.01.2016 – 31.12.2016
Mihail Petreski	01.01.2016 – 31.12.2016
Jacek Duch	01.01.2016 – 31.12.2016
Jan Dauman	01.01.2016 – 31.12.2016
Przemysław Sęczkowski	01.01.2016 – 31.12.2016
Andrzej Mauberg	01.01.2016 – 31.12.2016
Gabriela Żukowicz	01.01.2016 – 31.12.2016
Artur Kucharski	31.03.2016 – 31.12.2016

Spółka stosuje zasadą dotyczącą spełniania kryteriów niezależności przez Członków Rady Nadzorczej tylko w odniesieniu do jednego z Członków Rady Nadzorczej.

The Company complies with the principle on the fulfillment of independence criteria by the Supervisory Board Members in reference to only one Member of the Supervisory Board.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

The Audit Committee of the Supervisory Board

Komitet Audytu Rady Nadzorczej do dnia 26 lutego 2016 roku funkcjonował w składzie: Andrzej Mauberg - Przewodniczący, Jacek Duch i Gabriela Żukowicz. W dniu 12 maja 2016 roku uchwałą Rady Nadzorczej na Przewodniczącego Komitetu Audytu został powołany Artur Kucharski, w związku z czym skład Komitetu Audytu jest następujący:

The Audit Committee of the Supervisory Board until 26 February 2016 operated in a composition: Andrzej Mauberg - Chairman, Jacek Duch, Gabriela Żukowicz. On 12 May 2016 upon the resolution of the Supervisory Board, Artur Kucharski was appointed as the President of the Audit Committee; therefore the composition of the Audit Committee is as follows:

Artur Kucharski - Przewodniczący, Jacek Duch i Gabriela Żukowicz,

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

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

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym warunki niezależności, posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji

Member of the Audit Committee fulfilling the conditions of independence, qualified in accounting and auditing, as provided in the Act was until 26 February 2016 Andrzej Mauberg

finansowej, przewidziane w Ustawie w 2016 roku do dnia 26 lutego 2016 roku był Andrzej Mauberg, a od 12 maja 2016 roku Artur Kucharski.

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.

W roku 2016 Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia.

Wykonywanie obowiązków statutowych

W roku 2016 Rada Nadzorcza prowadziła stały nadzór nad bieżącą działalnością Spółki, w związku z wykonywaniem swoich kompetencji nadzorczych odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej.

Zasadniczym obszarem działania Rady Nadzorczej w roku 2016 była ocena bieżących wyników Spółki, wykonania budżetu przez Zarząd oraz analiza strategii Spółki we wszystkich kierunkach jej działalności. Zarząd systematycznie informował Radę Nadzorczą o realności osiągnięcia planowanych celów strategicznych Spółki, 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 uzyskały aprobatę Rady. Rada uzyskiwała również szczegółowe informacje i wyjaśnienia, o stanie i perspektywach współpracy ze spółkami w ramach holdingu oraz w ramach Grupy Kapitałowej i na temat rezultatów działalności spółek.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, iż sytuacja Spółki w roku 2016 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.

and subsequently, commencing 12 May 2016 Artur Kucharski.

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.

In 2016 year, the Audit Committee held four meetings.

Enforcement of statutory duties

In 2016, the Supervisory Board have conducted supervision of the ongoing activities of the Company, in connection with performance of its supervisory powers held five meetings of the Supervisory Board.

Significant area of the Supervisory Board activities in 2016 was to assess the current performance of the Company, performance of budget by the Management Board and to analysis the Company's strategy in all directions of its activity. 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 and strategic intentions of the Company were reported and discussed during the meetings between members of the Supervisory Board and Management Board of the Company and have been approved by the Supervisory Board. The Supervisory Board received detailed information and explanations on the state and perspectives of cooperation with companies under the holding company and within the Capital Group and on the results of Company's subsidiaries.

In addition, the Supervisory Board finds that the situation of the Company in the year 2016 must be assessed by prism of the purpose for which the Company was formed, which is building a holding structure, which gather information technology companies from countries in the Central and Eastern Europe. The intention is to make as the main source of the Company's revenues dividends paid by Company's subsidiaries.

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

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

II. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

II. An assessment of the company's standing including an assessment of the internal control, risk management and compliance systems and the internal audit function

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

The Supervisory Board positively evaluates the system of internal control, the system of management of risk significant to the Company, compliance system and internal audit function.

W ocenie Rady Nadzorczej obecny system kontroli wewnętrznej jest skuteczny, a wdrożone rozwiązania umożliwiają rozpoznanie rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla działalności Spółki, zarządzanie nimi oraz określenie ich akceptowalnego poziomu. System kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego zostały zaprojektowane w sposób uwzględniający ryzyka związane z holdingowym charakterem działalności Spółki jak również z jej działalnością operacyjną. System kontroli wewnętrznej opiera się na mechanizmach kontroli ryzyka (zawartych w zarządzeniach, regulaminach, instrukcjach, zakresach obowiązków poszczególnych pracowników) oraz na kontroli sprawowanej przez pracowników. Kluczowe osoby odpowiadają za stworzenie, wdrażanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i przegląd ponoszonego ryzyka. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce ASEE S.A. jest realizowany przez Zarząd, Radę Nadzorczą, Komitet Audytu oraz pozostałych pracowników.

In the Supervisory Board's opinion, the existing system of internal control, risk management, compliance and internal audit function are effective and implemented solutions enable to identify the types of risks significant to the Company, manage them and keep it at an acceptable level. The system of internal control, management of risk, compliance and internal audit function is designed to include the types of risks connected with both the operating and holding activities of the Company.

The system of internal control is based on the mechanisms of risk control (included in bylaws, instructions, procedures, job descriptions of respective employees) and control exercised by employees. Key personnel is responsible for design, implementation and monitoring of an effective and efficient internal control system as well as for identification and review of any risk exposures. Responsibilities under the internal control and risk management systems, as adopted by ASEE S.A. in the process of preparing its financial statements, are performed by the Management Board, Supervisory Board, Audit Committee and other employees.

The Company's structure does not include the separated and formal system of internal control and compliance, because it is not justified taking into account the size of the Company. Internal audit function is performed by the controlling department, and the compliance function is ensured by the legal department, Management Board and other employees.

W strukturze Spółki nie ma wyodrębnionych jednostek audytu wewnętrznego i compliance, gdyż nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar Spółki. Funkcja audytu wewnętrznego jest realizowana przez dział kontrolingu, a compliance jest zapewniony przez dział prawny, Zarząd i innych pracowników.

In the Supervisory Board's opinion, the Management Board properly identified the types of risks significant to the Company and managed them effectively in a dynamically changing environment.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo zidentyfikował rodzaje ryzyka istotne dla Spółki oraz skutecznie nimi zarządzał w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu.

III. An assessment of the company's compliance with the disclosure

III. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji okresowych i bieżących przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

IV. Inne

W związku z bardzo marginalnym prowadzeniem działalności sponsoringowej przez Spółkę, nie posiada ona sformalizowanej polityki w tym zakresie, do czego Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń.

obligations concerning compliance with the corporate governance principles defined in the Exchange Rules and the regulations on current and periodic reports published by issuers of securities

The Supervisory Board gives its positive assessment of the company's compliance with the disclosure obligations concerning compliance with the corporate governance principles defined in the Exchange Rules and the regulations on current and periodic reports published by issuers of securities.

IV. Other

Due to very limited scope of sponsorship activities, the Company does not have the formal policy in this regard, which is not questioned by the Supervisory Board.