

Załącznik do Uchwały nr 4
Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. z
siedzibą w Rzeszowie
z dnia 2 marca 2017 roku

Appendix to the Resolution no. 4
of the Supervisory Board
of Asseco South Eastern Europe S.A.
of 2 March 2017

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej dotyczące
oceny sprawozdania Zarządu z działalności
Spółki i Grupy Kapitałowej Asseco South
Eastern Europe S.A. w roku obrotowym
2016 i oceny sprawozdań finansowych
Spółki i Grupy Kapitałowej Asseco South
Eastern Europe S.A. z działalności w roku
obrotowym 2016 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 2000 r. (Dz.U. 2000 r., nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) oraz § 13 ust. 12 pkt 1)-3) Statutu Spółki dokonała oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 wraz z opinią biegłego rewidenta, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016 wraz z opinią biegłego rewidenta, a także sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016.

Przedmiotem badania i oceny było:

1. Sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie za rok kalendarzowy zakończony dnia 31 grudnia 2016, obejmujące:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **645 278 tysięcy złotych**,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **19 tysięcy złotych**,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę **21 777 tysięcy złotych**,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący

**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
2016 financial year and the assessment of
financial statements of Company and the
Capital Group of Asseco South Eastern
Europe S.A. in the 2016 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.) and § 13 section 12 points 1) -3) of the Company Statute assessed: financial statements of the Company together with the opinion and audit report, 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 financial year 2016.

The subject of the audit and assessment was:

1. The financial statement of Asseco South Eastern Europe S.A., with its registered seat in Rzeszow for the calendar year ended 31 December 2016, including:
 - balance sheet as of 31 December 2016, total assets and liabilities of the sum of **645 278 thousand PLN**,
 - Profit and Loss Account for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016 showing a net profit of **19 thousand PLN**,
 - statement of changes in equity for the period 1 January 2016 to 31 December 2016 showing a decrease in equity by the amount of **21 777 thousand PLN**,
 - cash flow statement for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016 showing a decrease in net cash amount of **21 720 thousand PLN**

zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **21 720 tysięcy złotych** oraz

- dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2016.

Rada Nadzorcza oceniła również wniosek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. w sprawie podziału zysku z działalności za rok obrotowy 2016 w wysokości **19.069,06 złotych** (słownie: dziewiętnaście tysięcy sześćdziesiąt dziewięć złotych 06/100 groszy) oraz przeznaczenia na wypłatę dywidendy części środków kapitału rezerwowego, utworzonego uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2016r. w sposób następujący:

a) kwota **1.525,52 złotych** (słownie: tysiąc pięćset dwadzieścia pięć złotych 52/100 groszy) z zysku za rok obrotowy 2016 zostanie przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,

b) kwota **17.543,54 złotych** (słownie: siedemnaście tysięcy pięćset czterdzieści trzy złote 54/100) z zysku za rok obrotowy 2016 oraz kwota **24.891.696,94 złotych** (słownie: dwadzieścia cztery miliony osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych 94/100 grosze) stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostaną przeznaczone do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie **0,48 złotych** (słownie: czterdzieści osiem groszy) 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 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., w której jednostką dominującą jest Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie obejmujące:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **946 448 tysięcy złotych**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk

and

- additional information and explanations.
2. The report of the Board on the operations of the Company in 2016.

The Supervisory Board also evaluated the request of the Board of Asseco South Eastern Europe S.A. on the allocation of operating net profit for the financial year 2016 in the amount of **PLN 19,069.06** (in words: nineteen thousand sixty-nine and 6/100 PLN) and to allocate part of the reserved capital established upon the Resolution No. 7 of the Ordinary General Meeting of the Company dated 31 March 2016 as follows:

a) the amount of **PLN 1,525.52** (in words: one thousand five hundred twenty-five and 52/100 PLN) will be allocated from the profit for the financial year 2016, according to Article 396 § 1 of the Commercial Companies Code for the supplementary capital,

b) the amount of **PLN 17,543.54** (in words: seventeen thousand five hundred forty-three and 54/100 PLN) from the profit for the financial year 2016 and the amount of **PLN 24,891,696.94** (in words: twenty-four million eight hundred ninety-one thousand six hundred ninety-six and 94/100 PLN) being a part of the aforementioned reserved capital will be allocated for distribution between all the shareholders of the Company, i.e. it will be allocated for the payment of dividend in the amount of **PLN 0.48** per one share of the Company,

For the purpose of evaluation, the Supervisory Board in particular relied on 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 the auditor.

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

- consolidated balance sheet as of 31 December 2016, with total assets and liabilities of the sum of **946 448 thousand PLN**,
- consolidated profit and loss for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016 with a net profit of **51 548 thousand PLN**,

netto w wysokości **51 548 tysięcy złotych**,

- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **44 136 tysięcy złotych**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **19 849 tysięcy złotych**.

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 2016 r. do 31 grudnia 2016 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 2016 są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza również pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku z działalności w roku 2016 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie oraz udzielenie Prezesowi Zarządu Piotrowi Jeleńskiemu oraz Członkom Zarządu, Marcinowi Rulnickiemu, Miljanowi Malis oraz Miodragowi Mircetic absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku.

- consolidated statement of changes in equity for the period of 1 January 2016 until December 31 2016 an increase in equity in the amount of **44 136 thousand PLN**,
- consolidated cash flow statement for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016 **showing an increase in net cash amount of 19 849 thousand PLN**;
- and
- additional information and explanations.

The Supervisory Board examined also the report of the Management 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 2016 to 31 December 2016.

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 2016 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 2016.

The Supervisory Board recommends to the Annual General Meeting to grant a vote of acceptance to all the Board members: the President - Piotr Jeleński and Management Board Members Marcin Rulnicki, Miljan Malis, and Miodrag Mircetic for the discharge of their duties in 2016 year.