



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
ORAZ OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ZA ROK 2013**

Warszawa, 21 maja 2014

Rada Nadzorcza Rubicon Partners SA działając zgodnie z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW” (cz. II pkt 1.6) oraz cz. III pkt. 1.1, 1.2), niniejszym przedkłada akcjonariuszom spółki:

- 1) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu;
- 2) ocenę sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i oceny systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Ad.1

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółki przedstawiał się następująco:

1. Robert Ciszek
2. Zofia Bielecka
3. Tomasz Łuczyński
4. Artur Jędrzejewski
5. Piotr Skrzyński
6. Robert Ditrych

Z dniem 4 lutego 2013 roku Pan Artur Olszewski Członek Rady Nadzorczej zrezygnował z pełnionej funkcji.

W dniu 4 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Waldemara Wasiluka i powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Piotra Skrzyńskiego i Pana Artura Jędrzejewskiego.

Działalność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki podejmowała decyzje kolegiально na posiedzeniach.

Pracami Rady kierował Przewodniczący, który z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu zwoływał posiedzenia. W sprawach typowych, formalnych o mniejszym znaczeniu Przewodniczący zarządzał głosowania obiegowe. Sprawował też bieżący nadzór nad protokołowaniem posiedzeń. Ustalenia, wnioski, opinie poszczególnych członków Rady były przedstawiane na posiedzeniach Rady.

Rada Nadzorcza odbyła w 2013 r. odbyła cztery posiedzenia oraz jedno w trybie obiegowym. Posiedzenia odbyły się w dniach: 6 marca 2013 r.; 11 kwietnia 2013 r.; 23 maja 2013; 8 lipca 2013; 17 grudnia 2013 r. w siedzibie Spółki.

Wszystkie posiedzenia odbywały się w Warszawie w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Z posiedzeń sporządzone były protokoły, wszystkie prawidłowo przyjęte i podpisane.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w 2013 roku były następujące kwestie:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012;
- ocena sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 oraz ocena wniosku w sprawie pokrycia straty;
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2012;

- dokonanie oceny sytuacji spółki za rok 2012;
- sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w związku z przeglądem i badaniem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za rok 2012 spółki Rubicon Partners SA;
- rekomendacje do udzielenia absolutorium dla członków organów Spółki;
- zaopiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- wybór biegłego rewidenta;
- sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w związku z przeglądem śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki Rubicon Partners SA według stanu na dzień 30 czerwca 2012r;
- rezygnacji z powołania Komitetu Audytu;
- omawianie bieżącej sytuacji Spółki w tym w szczególności sytuacji biznesowej i finansowej w poszczególnych spółkach zależnych Grupy RP po I kwartale 2013;
- omówienie polityki Grupy RP w zakresie zarządzania aktywami;
- omówienie sytuacji płynnościowej spółki ze szczególnym uwzględnieniem działań dotyczących zadłużenia i rolowania obligacji oraz krótkoterminowych zobowiązań;
- wyrażenie zgody na wyłączenie prawa poboru akcji serii I wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego oraz wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii F;
- powołanie Komitetu Audytu;
- omówienie wyników po III kwartale;
- powołanie Pełnomocnika do zawarcia Umowy z Panem Piotrem Karmelitą w sprawie likwidacji niedoborów scaleniowych w związku z połączeniem akcji.

Działalność Rady Nadzorczej w 2013 r. koncentrowała się zarówno na sprawach strategicznych, jak i na sprawach związanych z nadzorem nad bieżącą działalnością Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej jej skład w roku 2013 był zgodny z przepisami prawa oraz wymogami stawianymi spółkom publicznym.

W jej skład wchodziły osoby o różnorodnych kompetencjach i doświadczeniu. Byli wśród nich członkowie rad nadzorczych i zarządów innych spółek, osoby o dużym doświadczeniu w zakresie zarządzania i finansów. Zróżnicowany skład Rady umożliwił wszechstronne badanie przedstawianych jej problemów.

Frekwencja na poszczególnych posiedzeniach była wysoka i umożliwiała należyte rozpatrywanie zagadnień i podejmowanie uchwał.

Działalność Komitetu Audytu

Do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- zapewnienie rzetelności sprawozdań finansowych, w tym niezależnego audytu;
- dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej;
- udzielanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w zakresie wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

W dniu 17 grudnia 2013 w związku z rozszerzeniem składu rady nadzorczej z 5 do 6 osobowego na podstawie Art. 86 ust. 3 i ust. 7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r o biegłych rewidentach i ich samorządzie , podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009, Nr 77, poz . 649 z późn.zm.) został powołany Komitet Audytu w składzie: Pan Pan Robert Ciszek, Robert Ditrych oraz Pan Artur Jędrzejewski. W tym samym dniu na posiedzeniu Komitetu Audytu Pan Robert Ciszek został wybrany na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Celem komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej Spółki w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych.

Ad.2

Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki układała się prawidłowo. Rada pozytywnie ocenia działalność Zarządu. Zarząd w sposób terminowy i wyczerpujący udzielał Radzie wszelkich informacji i wyjaśnień, o jakie się zwracała.

Dodatkowo Zarząd zapewnił środki techniczne i organizacyjne zapewniające Radzie Nadzorczej prawidłowe wykonywanie zadań. Zarząd terminowo wywiązywał się z obowiązków sprawozdawczych, a przedkładane informacje były sporządzane w sposób rzetelny i kompletny.

Spółka zamknęła rok 2013 stratą w kwocie 28 604 tys. zł. Aktywa razem Spółki na koniec 2013 roku wyniosły 76 865 tys. zł, natomiast aktywa netto kwotą 44 334 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej w której jednostką dominującą jest Rubicon Partners SA wykazuje stratę netto w kwocie 28 492 tys. zł. Aktywa razem na koniec 2013 roku zamknęły się kwotą 78 702 tys. zł, natomiast aktywa netto kwotą 53 676 tys. zł.

Rada Nadzorcza Rubicon Partners SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2013 rok oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2013 rok, oceniając je jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2013 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki

Każdy podmiot gospodarczy, w tym również oceniana Spółka, narażony jest na ryzyko. Niezbędne jest zatem zarządzanie ryzykiem, a zwłaszcza identyfikowanie czynników ryzyka, szacowanie jego poziomu i ustalenie sposobów zapobiegania.

Polityka zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki obejmuje następujące obszary:

- ryzyko kursowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko związane z płynnością finansową.

Półroczne sprawozdania finansowe podlegały przeglądowi natomiast roczne badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki.

Audytorem Spółki w roku 2013 była spółka WBS Audyt Sp. z o.o. która dokonała przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem pozwala na prawidłowe i rzetelne prowadzenie rachunkowości i sprawozdawczości, która przedstawia rzeczywistą sytuację Spółki, pozwalając ograniczyć ewentualne ryzyko.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę sytuację rynkową w roku 2013 pozytywnie ocenia osiągnięte wyniki finansowe oraz działania Zarządu zmierzające do wzmocnienia pozycji Spółki na rynku.

Warszawa, dnia 21 maja 2014 r.

Robert Ciszek _____

Zofia Bielecka _____

Tomasz Łuczyński _____

Piotr Skrzyński _____

Artur Jędrzejewski _____

Robert Ditrych _____