



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
ORAZ OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ZA ROK 2015**

*Warszawa, 15 kwietnia 2016*

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 2015 r. Spółki przedstawiał się następująco:

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

W dniu 2 listopada 2015 roku Pan Piotr Skrzyński złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej.

W dniu 3 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Macieja Matusiaka.

#### **Działalność Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Spółki podejmowała decyzje kolegialnie 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 protokolowaniem posiedzeń. Ustalenia, wnioski, opinie poszczególnych członków Rady były przedstawiane na posiedzeniach Rady.

Rada Nadzorcza odbyła w 2015 r. odbyła dwa posiedzenia.

Posiedzenia odbyły się w dniach: 19 marca 2015 r. i 26 maja 2015r. 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 2015 roku były następujące kwestie:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014;
- ocena sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 oraz ocena wniosku w sprawie pokrycia straty;
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2014;
- dokonanie oceny sytuacji spółki za rok 2014;

- sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w związku z przeglądem i badaniem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za rok 2014 spółki Rubicon Partners SA;
- rekomendacje do udzielenia absolutorium dla członków organów Spółki;
- zaopiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- wybór biegłego rewidenta;
- omawianie wyników po I kwartale 2015;
- omówienie wstępnych wyników za rok 2014;

Działalność Rady Nadzorczej w 2015 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 2015 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.

Od 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 nadzorcze publicznym (Dz. U. 2009, Nr 77, poz. 649 z późn.zm.) działa Komitet Audytu w składzie: Pan Pan Robert Ciszek, Robert Ditrych oraz Pan Artur Jędrzejewski. Pan Robert Ciszek pełni funkcję 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 2015 stratą w kwocie 9 248 tys. zł. Aktywa razem Spółki na koniec 2015 roku wyniosły 45 446 tys. zł, natomiast aktywa netto zamknęły się kwotą 18 115 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej w której jednostką dominującą jest Rubicon Partners SA wykazuje stratę netto w kwocie 9 072 tys. zł. Aktywa razem na koniec 2015 roku zamknęły się kwotą 30 856 tys. zł, natomiast aktywa netto kwotą 16 647 tys. zł.

Rada Nadzorcza Rubicon Partners SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2015 rok oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2015 rok, oceniając je jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2015 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015.

### **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 2015 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 2015 pozytywnie ocenia osiągnięte wyniki finansowe - w tym zmniejszenie zadłużenia odsetkowego o 9 mln złotych w stosunku do poprzedniego roku - oraz działania Zarządu zmierzające do wzmocnienia pozycji Spółki na rynku poprzez proces upłynniania portfela inwestycyjnego spółki, konsekwentną realizację zmiany dawnej strategii, poprzez sprzedaż usług bankowości inwestycyjnej jak również kontynuowanie procesu całkowitego oddłużania spółki.

Warszawa, dnia 15 kwietnia 2016 r.

Robert Ciszek \_\_\_\_\_

Zofia Bielecka \_\_\_\_\_

Tomasz Łuczyński \_\_\_\_\_

Robert Ditrych \_\_\_\_\_

Artur Jędrzejewski \_\_\_\_\_

Maciej Matusiak \_\_\_\_\_