



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
ORAZ OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ZA ROK 2016**

Warszawa, 11 kwietnia 2017

Rada Nadzorcza Rubicon Partners SA działając zgodnie z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016 – zasada II.2.10 niniejszym przedkłada akcjonariuszom spółki:

- 1) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem informacji zgodnie z zasadą II.2.10.2;
- 2) ocenę sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i oceny systemu zarządzania ryzykiem zgodnie z zasadą II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Notowanych na GPW 2016;
- 3) ocenę 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, zgodnie z zasadą II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Notowanych na GPW 2016;
- 4) ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze zgodnie z zasadą o której mowa w II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Notowanych na GPW 2016;

Ad.1

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółki przedstawiał się następująco:

1. Robert Ciszek
2. Monika Nowakowska
3. Tomasz Łuczyński
4. Ewaryst Zagajewski
5. Robert Ditrych

W dniu 30 marca 2016 roku Pan Maciej Matusiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 21 kwietnia 2016 roku.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Monikę Nowakowską.

W dniu 6 października 2016 roku Artur Jędrzejewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

W dniu 8 listopada 2016 Pani Zofia Bielecka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 10 listopada 2016 roku.

W dniu 7 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Ewarysta Zagajewskiego.

Działalność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki podejmowała decyzje kolegalnie 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 2016 r. odbyła trzy posiedzenia w siedzibie Spółki w dniach: 14 lutego 2016 r. i 15 kwietnia 2016r. oraz w dniu 19 października 2016 roku. Ponadto, w dniu 11 lipca 2016 odbyło się posiedzenie w trybie obiegowym. 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 2016 roku były następujące kwestie:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2015;
- ocena sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 oraz ocena wniosku w sprawie pokrycia straty;
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2015;
- dokonanie oceny sytuacji spółki za rok 2015;
- sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w związku z przeglądem i badaniem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za rok 2015 spółki Rubicon Partners SA;
- rekomendacje do udzielenia absolutorium dla członków organów Spółki;
- zaopiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- wybór biegłego rewidenta;
- przyjęcie sprawozdania z działalności rady nadzorczej za rok 2015 oraz corocznej oceny sytuacji Spółki;
- powołanie Członków Zarządu;
- omawianie wyników po I kwartale 2016;

Działalność Rady Nadzorczej w 2016 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 2016 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.

W roku 2016 Członkowie Rady Nadzorczej tj. Pan Robert Ciszek, Pan Pani Zofia Bielecka, Pan Tomasz Łuczyński, Pan Artur Jędrzejewski, Pani Monika Nowakowska, Pan Maciej Matusiak, Pan Ewaryst Zagajewski spełniali kryteria niezależności w rozumieniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

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 roku 2016 działał Komitet Audytu w następującym składzie: Pan Robert Ciszek, Robert Ditych 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. Komitet Audytu odbył posiedzenie w dniu 15 kwietnia 2016 oraz podejmował decyzje w ramach zdalnej komunikacji m.in. w dniu 1 lipca 2016 roku oraz w zależności od potrzeb, uczestniczył w rozmowach z audytorem.

W związku z rezygnacją Pana Artura Jędrzejewskiego z zasiadania w Radzie Nadzorczej oraz w związku ze zmniejszonym składem Rady Nadzorczej od 6 października 2016 roku spółka działa zgodnie z art. 86 ust.2 pkt 3 Ustawy o biegłych rewidentach z dnia 7 maja 2009 roku (Dz.U. 2009 Nr 77 poz. 649z późn. zm.) tj. nie został wyodrębniony w strukturach spółki Komitet Audytu.

Jednocześnie zgodnie z zasadą III.Z.6 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” Rada Nadzorcza nie wyodrębnia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego z uwagi na rozmiar Emitenta.

Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w 2016 roku prawidłowo wypełniała swoje statutowe zadania i obowiązki polegające na stałym nadzorze nad działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia swoich funkcji i wszyscy aktywnie uczestniczą w pracach Rady Nadzorczej.

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 2016 stratą w kwocie 3 196 tys. zł. Aktywa razem Spółki na koniec 2016 roku wyniosły 25 925 tys. zł, natomiast aktywa netto zamknęły się kwotą 11 721 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej w której jednostką dominującą jest Rubicon Partners SA wykazuje stratę netto w kwocie 1 754 tys. zł. Aktywa razem na koniec 2016 roku zamknęły się kwotą 30 496 tys. zł, natomiast aktywa netto kwotą 13 347 tys. zł.

Rada Nadzorcza Rubicon Partners SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2016 rok oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2016 rok, oceniając je jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2016 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej z uwzględnieniem ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

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 2016 była spółka Crystal Audyt & Consulting 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.

Ad.3

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 zgodnie z zasadą II.Z.10.3 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka w sposób należyty wypełnia swoje obowiązki informacyjne oraz stosuje się do zleceń i zasad wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, poza wyłączeniami, o których Spółka informowała systemem EBI w raporcie bieżącym 1/2016 z dnia 1 stycznia 2016 r.

Ad.4

Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub o zbliżonym charakterze zgodnie z zasadą II.Z.10.4 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Spółka nie prowadziła w roku 2016 tego typu działalności.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę sytuację rynkową w roku 2016 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 11 kwietnia 2017 r.

Robert Ciszek _____

Tomasz Łuczyński _____

Robert Ditrych _____

Monika Nowakowska _____

Ewaryst Zagajewski _____