

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ FUNDUSZU (WRAZ Z SAMOOCENĄ) ORAZ OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

Rada Nadzorcza Rubicon Partners NFI 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 (wraz z samooceną)
- 2) ocenę sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i oceny systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Ad. 1.

W okresie od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. w skład Rady Nadzorczej Funduszu wchodził:

1. Agnieszka Stankiewicz
2. Robert Kozłowski
3. Damian Domińczak
4. Łukasz Ołdakowski
5. Derek A. Christopher
6. Grzegorz Golec
7. Tomasz Łuczyński
8. Jarosław Astramowicz
9. Hubert Bojdo
10. Robert Ciszek
11. Artur Olszewski
12. Waldemar Wasiluk
13. Przemysław Sęczkowski
14. Zygmunt Kostkiewicz

W dniu 2 marca 2009r. Fundusz otrzymał informację o rezygnacji z zajmowanego stanowiska Pani Agnieszki Stankiewicz pełniącej Funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 26 lutego 2009 r.

W dniu 8 kwietnia 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Funduszu. W związku z odwołaniem Pana Łukasza Ołdakowskiego, Pana Roberta Kozłowskiego, Pana Damiana Domińczaka i Pana Dereka A. Christophera, na ich miejsce powołano Pana Grzegorza Golca, Pana Tomasza Łuczyńskiego, Pana Jarosława Astramowicza, Pana Huberta Bojdo i Pana Roberta Ciszka.

W dniu 1 maja 2009 r. Pan Jarosław Astramowicz Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska.

W dniu 12 czerwca 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu uchwałą nr 3 powołało w skład Rady Nadzorczej pana Artura Olszewskiego.

W związku ze złożeniem rezygnacji przez Członka Zarządu - Pana Adama Stolarza w dniu 26 października 2009 r. Rada Nadzorcza Funduszu podjęła uchwałę o oddelegowaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Golca do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Rubicon Partners NFI S.A.

W dniu 30 listopada 2009 r. Pan Grzegorz Golec Przewodniczący Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia funkcji.

W dniu 30 listopada 2009 r. Pan Hubert Bojdo Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia funkcji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu w dniu 30 listopada 2009 r. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Waldemara Wasiluka, Pana Przemysława Sęczkowskiego, Pana Zygmunta Kostkiewiczza.

W dniu 7 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza Funduszu powierzyła funkcję Przewodniczącego – Panu Robertowi Ciszкови a funkcję Zastępcy Przewodniczącego – Panu Zygmuntowi Kostkiewiczowi.

W dniu 9 lutego 2010 r. wpłynęła do Funduszu informacja od Pana Przemysława Sęczkowskiego o rezygnacji ze skutkiem na dzień 25 stycznia 2010 r.

Rada Nadzorcza Funduszu podejmowała decyzje kolegialnie na posiedzeniach, a także w drodze głosowania obiegowego (pisemnego).

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 2009 r. sześć Posiedzeń i trzy głosowania w trybie obiegowym (pisemnym).

Posiedzenia odbyły się w dniach: 6 lutego 2009 roku, 28 kwietnia 2009 roku, 24 czerwca 2009 roku, 7 września 2009 roku, 26 października 2009 roku, oraz 7 grudnia 2009 roku w siedzibie Funduszu.

Głosowania obiegowe odbyło się w dniach: 30 kwietnia 2009 roku, 19 czerwca 2009 roku i 9 listopada 2009 roku.

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 2009 roku były następujące kwestie:

- powołanie nowego członka Zarządu Funduszu;
- wybór Przewodniczącego, Zastępcy i Sekretarza Rady Nadzorczej;
- ocena sprawozdania finansowego Funduszu za 2008 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu za rok 2008;
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2008;
- dokonanie oceny sytuacji spółki za rok 2008;
- podjęcie decyzji co do absolutorium dla członków organów Spółki;
- zaopiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które się odbyło 09 września 2009 roku.

- zatwierdzenie uchwały Zarządu dotyczącej wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008
- podjęcie uchwały w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
- podjęcie uchwały w sprawie zgodny na wyłączenie prawa poboru akcji serii G wyemitowanych w ramach kapitału docelowego;
- oddelegowanie członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Funduszu.
- Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej;
- powołanie Członków Zarządu Funduszu i ustalenie ich wynagrodzenia;
- powołanie Komitetu Audytu;
- przyjęcie tekstu jednolitego Funduszu.

Ponadto na posiedzeniach omawiano strategię Funduszu.

Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały w trybie obiegowym:

- w sprawie wyboru firmy audytorskiej do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Fund 1 Pierwszego NFI SA i NFI Fortuna SA sporządzonych na dzień 31.12.2008 r.,
- w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Fund 1 Pierwszego NFI SA i NFI Fortuna SA sporządzonych na dzień 14.01.2009 r.
- w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Funduszu.
- w sprawie zgody na wyłączenie prawa poboru akcji serii E wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego.

Działalność Rady Nadzorczej w 2009 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 2009 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.

Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa.

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

Rada prawidłowo wykonywała swoje obowiązki. Rozpatrywała sprawy i podejmowała uchwały dotyczące wszystkich dziedzin działalności spółki. Każda ze spraw przedstawionych jej przez Zarząd była przedmiotem dokładnej analizy. Rada Nadzorcza dokonywała na bieżąco oceny osiągniętych przez Fundusz wyników finansowych oraz pracy w zakresie kierowania spółką. Tym samym, wypełniając obowiązek wynikający z art. 24 Statutu.

Rada Nadzorcza wyodrębniła w dniu 7 grudnia 2009 roku, ze swego grona Komitet Audytu, zgodnie z ustawą z dnia 7 maja 2009 roku. O biegłych rewidentach i ich samorządzie. W skład Komitetu zostali powołani:

1. Artur Olszewski
2. Waldemar Wasiluk
3. Robert Ciszek

Rada Nadzorcza ocenia, że w roku 2009 prawidłowo wywiązała się z swych obowiązków.

Ad.2

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

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

Spółka zamknęła rok 2009 zyskiem w kwocie 5 294 925,07 (pięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia pięć zł 7/100). Aktywa ogółem Spółki na koniec 2009 roku zamknęły się kwotą 66 764 (sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery zł 00/100) natomiast aktywa netto kwotą 66 174 (sześćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery zł 00/100);

Skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej w której jednostką dominującą jest Rubicon Partners NFI SA wykazuje zysk netto w kwocie 6 818 000 (sześć milionów osiemset osiemnaście tysięcy zł). Aktywa ogółem na koniec 2009 roku zamknęły się kwotą 70 638 (siedemdziesiąt tysięcy sześćset trzydzieści osiem zł 00/100) natomiast aktywa netto kwotą 67 697 (sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt siedem zł 00/100)

Rada Nadzorcza Rubicon Partners NFI SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności Funduszu za 2009 rok oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2009 rok, oceniając je jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2009 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Funduszu udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.

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 Funduszu obejmuje następujące obszary:

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

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegały niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytorów Funduszu.

Półroczne Sprawozdania sporządzała spółka Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Roczne Sprawozdania Finansowe sporządzała spółka WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza. Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i kompletny obraz sytuacji Spółki. W oparciu o posiadaną wiedzę, Rada Nadzorcza nie stwierdza zagrożeń dla funkcjonowania Spółki w przyszłości.

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 Funduszu, pozwalając ograniczyć ewentualne ryzyko.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia osiągnięte wyniki finansowe oraz działania Zarządu zmierzające do wzmocnienia pozycji Spółki na rynku.

Warszawa, dn. 2010 r.

Robert Ciszek _____

Zygmunt Kostkiewicz _____

Tomasz Łuczyński _____

Artur Olszewski _____

Waldemar Wasiluk

Piotr Maciej Kamiński
