

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ORAZ OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

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.**

#### **Działalność Rady Nadzorczej**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółki przedstawiał się następująco:

1. Robert Ciszek
2. Zofia Bielecka
3. Tomasz Łuczyński
4. Artur Olszewski
5. Waldemar Wasiluk

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.

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 protokołowaniem posiedzeń. Ustalenia, wnioski, opinie poszczególnych członków Rady były przedstawiane na posiedzeniach Rady.

Rada Nadzorcza odbyła w 2012 r. odbyła 3 posiedzenia.

Posiedzenia odbyły się w dniach: 19 marca 2012 r.; 16 kwietnia 2012 r.; 30 sierpnia 2012 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 2012 roku były następujące kwestie:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011;
- ocena sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 oraz ocena wniosku w sprawie pokrycia straty;
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2011;
- dokonanie oceny sytuacji spółki za rok 2011;
- sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w związku z przeglądem i badaniem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za rok 2011 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 2011r;
- prezentacja założeń na rok 2012;
- wyrażenie zgody na wyłączenie prawa poboru akcji serii G<sub>1</sub> wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego oraz wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D;
- omawianie bieżącej sytuacji Spółki.

Działalność Rady Nadzorczej w 2012 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 2012 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 roku 2012 Komitet Audytu, którego celem jest wspieranie Rady Nadzorczej Spółki w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych, uchwałą nr 1/2013 z dnia 16

kwietnia 2012 r. udzielił rekomendacji Radzie Nadzorczej na podstawie której, została podjęta uchwała w trybie obiegowym w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Ponadto Komitet Audytu przedłożył Radzie Nadzorczej dwa sprawozdania ze swojej działalności w roku 2012.

## **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 2012 stratą w kwocie 14 912 tys. zł. Aktywa razem Spółki na koniec 2012 roku wyniosły się kwotą 135 630 tys. zł, natomiast aktywa netto kwotą 62 786 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej w której jednostką dominującą jest Rubicon Partners SA wykazuje stratę netto w kwocie 15 822 tys. zł. Aktywa razem na koniec 2012 roku zamknęły się kwotą 134 506 tys. zł, natomiast aktywa netto kwotą 66 346 tys. zł.

Rada Nadzorcza Rubicon Partners SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2012 rok, oceniając je jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2012 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

### **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 2012 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.

Na podstawie opinii biegłego rewidenta i informacji przedstawionych przez Zarząd Rada Nadzorcza, stwierdza, że Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza oraz że sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i kompletny obraz sytuacji Spółki. Rada Nadzorcza zwraca uwagę na konieczność kontynuacji monitorowania płynności Spółki uzależnioną od płynności aktywów Spółki i ich wyceny.

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 2012, pozytywnie ocenia osiągnięte wyniki finansowe oraz działania Zarządu zmierzające do wzmocnienia pozycji Spółki na rynku.

Warszawa, dnia 23 maja 2013 r.

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

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

Tomasz Łuczyński \_\_\_\_\_

Piotr Skrzyński \_\_\_\_\_

Artur Jędrzejewski \_\_\_\_\_