



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
ORAZ OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ZA ROK 2019**

*Warszawa, 21 maja 2020*

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 2019 r. Spółki przedstawiał się następująco:

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

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

Rada Nadzorcza odbyła w 2019 r. odbyła cztery posiedzenia w siedzibie Spółki oraz jedno głosowanie w trybie obiegowym.

W dniach: 25 kwietnia 2019 roku, 28 maja 2019 r., 10 lipca 2019 (tryb obiegowy) 24 lipca 2019r., oraz 24 września 2019 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 2019 roku były następujące kwestie:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2018;
- ocena sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 oraz ocena wniosku w sprawie pokrycia straty;
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2018;

- dokonanie oceny sytuacji spółki za rok 2018;
- rekomendacje do udzielenia absolutorium dla członków organów Spółki;
- zaopiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- przyjęcie sprawozdania z działalności rady nadzorczej za rok 2018 oraz corocznej oceny sytuacji Spółki;
- omawianie wyników za rok 2018 w ramach spotkania z Audytorem;
- wybór biegłego rewidenta

Działalność Rady Nadzorczej w 2019 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 2019 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 posiedzeniach umożliwiała należyte rozpatrywanie zagadnień i podejmowanie uchwał.

W roku 2019 Członkowie Rady Nadzorczej tj. Pan Robert Ciszek, Pan Tomasz Łuczyński, Pani Monika Nowakowska, Pan Ewaryst Zagajewski, Pan Jarosław Wikaliński spełniali kryteria niezależności w rozumieniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

### **Działalność Komitetu Audytu**

Zgodnie z Ustawą, Komitet wykonuje czynności, w szczególności zgodnie z art. 130 Ustawy, przyjętymi politykami/procedurami na podstawie wyżej wymienionego przepisu oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/56/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r., Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 i innymi regulacjami z zakresu spółek publicznych bądź z podjętych uchwał Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- 1) monitorowanie:
  - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
  - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;

- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W dniu 17 października 2017 roku, Rada Nadzorcza na podstawie art. 128 ust. 4 pkt 4) Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 6 czerwca 2017 r. poz. 1089 – dalej jako „Ustawa”) powierzyła pełnienie funkcji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej w pełnym składzie, który na dzień publikacji sprawozdania finansowego za rok 2019, przedstawiał się następująco:

Robert Ciszek  
Monika Nowakowska  
Tomasz Łuczyński  
Ewaryst Zagajewski  
Jarosław Wikaliński

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 2019 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 2019 stratą w kwocie 2 023 tys. zł. Aktywa razem Spółki na koniec 2019 roku wyniosły 5 185 tys. zł, natomiast aktywa netto zamknęły się kwotą 1 554 tys. zł.

Rada Nadzorcza Rubicon Partners SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2019 rok oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2019 rok, oceniając je jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2019 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019.

### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej z uwzględnieniem oceny 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 kontrahentów,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko związane z płynnością finansową.

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

Audytorem Spółki w roku 2019 była spółka Polscy Biegli 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 2019 tego typu działalności.

**Podsumowanie**

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę sytuację rynkową w roku 2019 pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe. W efekcie działań Zarządu w dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka zbyła 100% udziałów w spółce Rubicon Partners Corporate Finance S.A. z siedzibą w Warszawie i przestała tworzyć Grupę Kapitałową.

Zgodnie z opublikowanym sprawozdaniem finansowym Spółka zamierza się koncentrować na poszukiwaniu podmiotów, które byłyby zainteresowane odwrotnym przejęciem poprzez wprowadzenie do Spółki aktywów i objęcie nowej emisji akcji. W pierwszej kolejności prowadzi rozmowy z podmiotami działającymi w branży odnawialnych źródeł energii, w tym przede wszystkim z segmentu fotowoltaiki. Podkreśla jednak, że do chwili obecnej nie zostały podjęte żadne konkretne zobowiązania, jak również wyniku tych rozmów nie można w żaden sposób przesądzić.

Rada Nadzorcza podobnie jak Zarząd, wierzy, że w 2020 roku uda nam się znaleźć inwestora i aktywa, które będą budować wartość Spółki i istotnie przełożą się na wzrost wartości akcji.

Warszawa, dnia 21 maja 2020 r.

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

Monika Nowakowska \_\_\_\_\_

Tomasz Łuczyński \_\_\_\_\_

Ewaryst Zagajewski \_\_\_\_\_

Jarosław Wikaliński \_\_\_\_\_