

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres trwający od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu co do pokrycia straty za okres od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.

I. Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. w okresie objętym sprawozdaniem działała w składzie:

a) od dnia 01.01.2011 r. do dnia 21.02.2011 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Pan Jacek Kseń
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Czapiewski
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Litwic
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Mizuro
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Płókarz

b) od dnia 22.02.2012 r. do dnia 31.12.2011 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Pan Jacek Kseń
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Litwic
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Czapiewski
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Mizuro
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Płókarz
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Michał Nowrotek

II. W omawianym okresie Rada Nadzorcza działała zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz ze swoim regulaminem, a także obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W szczególności, w okresie objętym sprawozdaniem, Rada odbyła 6 posiedzeń (w tym 1 posiedzenie za pomocą narzędzi porozumiewania się na odległość): 23 marca 2011 r., 27 kwietnia 2011 r., 1 września 2011 r., 9 września 2011 r., 4 października 2011 r. oraz 7 grudnia 2011r. Rada Nadzorcza podjęła 19 uchwał w tym 5 w trybie pisemnym (obiegowym) na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 21 Statutu Spółki oraz § 5 ust. 11 Regulaminu Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał, m.in. w następujących sprawach:

- a) przyjęcie sprawozdania finansowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2010r., wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki,
- b) zatwierdzenie planu audytu wewnętrznego na 2011r.,
- c) zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2010r. wraz z wnioskiem o udzielenie absolutorium Zarządowi.
- d) w sprawie wyboru podmiotu, który przeprowadzi badanie sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. na dzień 31.07.2011 r.
- e) aktualizacji Polityki zarządzania ryzykiem, w wyniku zaleceń Komicji Nadzoru Finansowego po BION oraz procesu samooceny ryzyka i zmiany regulacji.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z Prezesem Zarządu Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki. Rada Nadzorcza rzetelnie i skutecznie prowadziła nadzór nad Spółką i pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2011.

III. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i stwierdziła ich zgodność. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu w okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 r.

Prawidłowość sporządzonego przez Zarząd sprawozdania finansowego potwierdza wynik badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, przedstawiony w opinii z dnia 28 marca 2012 roku, w której stwierdza się m. in. że zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i wyjaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki Caspar Asset Management S.A. na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 r.
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. stwierdza, iż przedstawione dokumenty podlegające ocenie przedstawiają prawidłowo realną sytuację majątkową i rynkową Spółki. W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Spółki, a podejmowane działania są gwarancją dalszego jej rozwoju.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. stwierdza, iż podlegające ocenie dokumenty, o których mowa powyżej, przedstawiają prawidłowo, rzetelnie i jasno całościowo sytuację majątkową i rynkową Spółki.

IV. Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. przyjmuje sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, sprawozdanie finansowe Spółki oraz wniosek Zarządu dotyczący przekazania zysku za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku na pokrycia straty z lat ubiegłych.

Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 k.s.h. niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i rekomenduje podjęcie uchwał: zatwierdzającej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 r., oraz

przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty za okres od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie absolutorium w związku ze sprawowanymi funkcjami członkom Zarządu Spółki.

Poznań, dnia 12 kwietnia 2012 r.