

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

z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., jednostkowego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres trwający od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

I. Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. w okresie objętym sprawozdaniem, tj. od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku działała w składzie:

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 Michał Nowrotek
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Płókarz

W 2014 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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 3 posiedzenia: 24 kwietnia 2014 roku, 16 września 2014 roku oraz 4 grudnia 2014 roku.

Rada Nadzorcza podjęła 24 uchwały w tym 3 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 2013 roku, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki,
- b) zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku,
- c) przyjęcie raportu Audytora wewnętrznego z wykonania powierzonych zadań z zakresu audytu wewnętrznego za 2013 rok oraz zatwierdzenia planu audytu wewnętrznego na 2014 rok,
- d) aktualizacja regulacji dotyczących procesu szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,

- e) ocena transakcji z podmiotami powiązаныmi, które w istotny sposób mogą wpływać na sytuację finansową lub prawną Spółki lub prowadzić do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem,
- f) zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A.,
- g) zatwierdzenie zmiany Regulaminu Komitetu Audytu Caspar Asset Management S.A.,
- h) zatwierdzenie Polityki wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management S.A.

Rada Nadzorcza, podczas posiedzenia w dniu 24 kwietnia 2014 roku, odstąpiła od podjęcia uchwały w sprawie wyboru podmiotu, który przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Powyższa uchwała została podjęta przez Radę Nadzorczą, w trybie pisemnym (obiegowym) na podstawie z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 21 Statutu Spółki, w dniu 28 czerwca 2014 roku.

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 2014.

- III. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy 2014, 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Prawidłowość sporządzonego przez Zarząd jednostkowego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. potwierdza wynik badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, przedstawiony w opiniach z dnia 23 kwietnia 2015 roku, w których stwierdza się m. in. że zbadane sprawozdania finansowe, obejmujące dane liczbowe i wyjaśnienia słowne:

- a) przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki Caspar Asset Management S.A. oraz grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.

na dzień 31.12.2014 roku, jak też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,

- b) sporządzone zostały, 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) są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych 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 oraz grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.

W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki w przyszłości.

**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 Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.**

#### **IV. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, pozytywnie oceniła:**

- 1) wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2014 w kwocie 1.218.439,44 zł netto (słownie: jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści dziewięć złotych 44/100), z przeznaczeniem kwoty 1.203.147,53 zł netto (słownie: jeden milion dwieście trzy tysiące sto czterdzieści siedem złotych 53/100) na wypłatę dywidendy oraz pozostałej kwoty tj. 15.291,91 zł netto (słownie: piętnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych 91/100) na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

#### **V. Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 k.s.h. niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i rekomenduje podjęcie uchwał:**

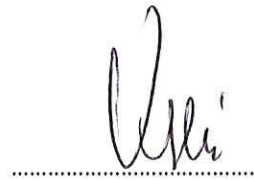
- 1. zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki,

2. zatwierdzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.,
3. przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku

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

Poznań, dnia 23 kwietnia 2015 roku

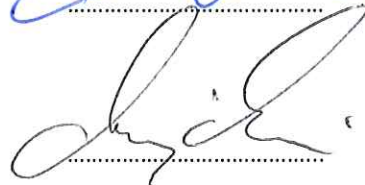
Pan Jacek Kseń  
Przewodniczący Rady Nadzorczej



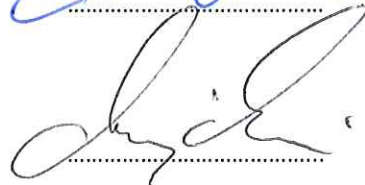
Pan Maciej Tomasz Czapiewski  
Członek Rady Nadzorczej



Pan Rafał Edmund Litwic  
Członek Rady Nadzorczej



Pan Maciej Jerzy Mizuro  
Członek Rady Nadzorczej



Pan Michał Nowrotek  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Rafał Płókarz  
Członek Rady Nadzorczej

