

**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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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 2017 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 Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia: 23 lutego 2017 roku, 20 kwietnia 2017 roku, 28 września 2017 roku oraz 20 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza podjęła 26 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. 12 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 2016 roku, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki,
- b) przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku,
- c) zatwierdzenie planu finansowego oraz kapitałowego Spółki na 2017 rok,
- d) zatwierdzenie raportu Audytora wewnętrznego za 2016 rok,

- e) przyjęcie planu audytu wewnętrznego na 2017 rok,
- f) przyjęcie raportu Rady Nadzorczej dotyczącego oceny stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w 2016 roku,
- g) przyjęcie raportu Rady Nadzorczej z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce w 2016 roku,
- h) zatwierdzenie zmiany Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w grupie kapitałowej Caspar Asset Management S.A.,
- i) przyjęcie oświadczenia o zapoznaniu się ze sposobem wdrożenia w Spółce „Wytycznych dotyczących zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w firmach inwestycyjnych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, ,
- j) zatwierdzenie planu audytu wewnętrznego na 2018 rok.

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 2017.

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 2017 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy 2017, w zakresie ich zgodności z księgamii dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i stwierdziła ich zgodność. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu w okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Prawidłowość sporządzonego przez Zarząd jednostkowego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. potwierdzona została w sprawozdaniu z dnia 18 kwietnia 2018 r. z badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, w którym 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 grudnia 2017 roku, jak też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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 wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2017 w kwocie 2 079 626,04 zł netto (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia sześć złotych cztery grosze), z przeznaczeniem kwoty 2 070 991,65 zł netto (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych sześćdziesiąt pięć groszy) na wypłatę dywidendy oraz pozostałej kwoty tj. 8634,39 zł netto (słownie: osiem tysięcy sześćset trzydzieści cztery złote trzydzieści dziewięć groszy) 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku ,
2. zatwierdzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w 2017 roku,

3. przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

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

Poznań, dnia 18 kwietnia 2018 roku