

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 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r., 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 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. działała w składzie:

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.

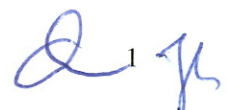
W szczególności, w okresie objętym sprawozdaniem, Rada odbyła 3 posiedzenia: 12 kwietnia 2012r., 13 września 2012r. oraz 13 grudnia 2012r.

Rada Nadzorcza podjęła 12 uchwał w tym 6 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 2011r., wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki,
- b) zatwierdzenie planu audytu wewnętrznego na 2012r.,
- c) zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2011r. wraz z wnioskiem o udzielenie absolutorium Zarządowi.
- d) w sprawie wyboru podmiotu, który przeprowadzi badanie sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. na dzień 31.12.2012 r., również w ujęciu skonsolidowanym
- e) aktualizacji Polityki zarządzania ryzykiem, w związku z przyjęciem modelu w ujęciu skonsolidowanym dla Grupy Caspar.

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 2012.

- 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 2012 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy 2012, 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 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.

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 19 kwietnia 2013 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 31.12.2012 r., jak też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.
- 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 pokrycia straty za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. w kwocie 229 108,27 zł (słownie: dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sto osiem złotych 27/100) w całości z zysków z lat przyszłych.

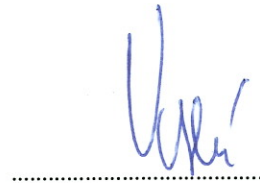
Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 k.s.h. niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i rekomenduje podjęcie uchwał:

1. zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki,
2. zatwierdzającej skonsolidowanego sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., oraz
3. przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.

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

Poznań, dnia 24 kwietnia 2013 r.

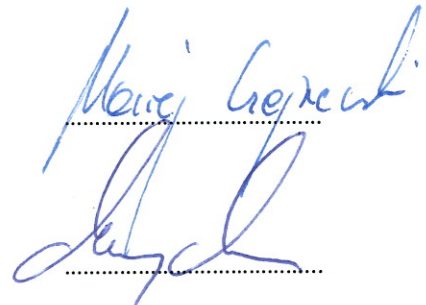
Pan Jacek Kseń
Przewodniczący Rady Nadzorczej



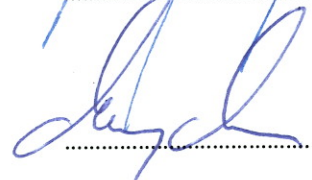
Pan Rafał Edmund Litwic
Członek Rady Nadzorczej



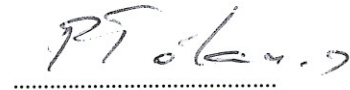
Pan Maciej Tomasz Czapiewski
Członek Rady Nadzorczej



Pan Maciej Jerzy Mizuro
Członek Rady Nadzorczej



Pan Rafał Płókarz
Członek Rady Nadzorczej



Pan Michał Nowrotek
Członek Rady Nadzorczej



