

**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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

I. Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 15 czerwca 2018 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 2018 roku z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2017 rok, tj. 15 czerwca 2018 roku, wygasły mandaty dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższym, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Caspar Asset Management S.A. 15 czerwca 2018 roku powołało na kolejną kadencję:

- uchwałą nr 20 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Jacek Ksenia;
- uchwałą nr 21 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Macieja Czapiewskiego,
- uchwałą nr 22 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Piotra Kaźmierczaka,
- uchwałą nr 23 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Rafała Litwica,
- uchwałą nr 24 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Macieja Mizuro,
- uchwałą nr 25 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Rafała Płókarza.

W dniu 10 października 2018 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, podczas którego Pan Jacek Kseń złożył rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A.

Następnie, Rada Nadzorcza wybrała ze swego grona Pana Rafała Litwic do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. oraz Pana Macieja Czapiewskiego do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A.

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: 28 lutego 2018 roku, 18 kwietnia 2018 roku, 10 października 2018 roku oraz 19 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza podjęła 35 uchwał w tym 10 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 2017 roku, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki,
- b) przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku,
- c) zatwierdzenie planu finansowego oraz kapitałowego Spółki na 2018 rok,
- d) zatwierdzenie raportu Audytora wewnętrznego za 2017 rok,
- e) przyjęcie raportu Rady Nadzorczej dotyczącego oceny stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w 2017 roku,
- f) przyjęcie raportu Rady Nadzorczej z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce w 2017 roku,
- g) uchylene Komitetu Audytu,

- h) zatwierdzenie zmiany Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w grupie kapitałowej Caspar Asset Management S.A.,
- i) przyjęcie Polityki różnorodności w składzie Zarządu Caspar Asset Management S.A.,
- j) zatwierdzenie Polityki w zakresie utrzymywania i doskonalenia przez członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków w Caspar Asset Management S.A.,
- k) zatwierdzenie Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników Caspar Asset Management S.A.,
- l) zatwierdzenie podziału kompetencji w Zarządzie Caspar Asset Management S.A.,
- m) 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 2018.

- 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 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy 2018, w zakresie ich zgodności z księgami dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i stwierdziła ich zgodność. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu w okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 25 kwietnia 2019 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 2018 roku, jak też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 całością sytuacji majątkowej i rynkowej 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 2018 w kwocie 1 354 012,51 zł netto (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące dwanaście złotych pięćdziesiąt jeden groszy), z przeznaczeniem kwoty 1 341 213,64 zł netto (słownie: milion trzysta czterdzieści jeden tysięcy dwieście trzynaście złotych sześćdziesiąt cztery grosze) na wypłatę dywidendy oraz pozostałej kwoty tj. 12 798,87 zł netto (słownie: dwanaście tysięcy trzydzieści siedemset dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt siedem groszy) na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.
- V. Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 ksh niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i rekomenduje podjęcie uchwał:

1. zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku,
2. zatwierdzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w 2018 roku,
3. przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

Ponadto, Rada Nadzorcza w dniu 10 października 2018 roku podjęła uchwałę nr 5 w sprawie zatwierdzenia Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników Caspar Asset Management S.A. na podstawie której, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych (Dz.U. z 2018 r. poz. 1111), Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Caspar Asset Management S.A. o przyjęcie Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników Caspar Asset Management S.A.

Poznań, dnia 25 kwietnia 2019 roku

Pan Rafał Edmund Litwic
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Maciej Tomasz Czapiewski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Piotr Kaźmierczak
Członek Rady Nadzorczej

Pan Maciej Jerzy Mizuro
Członek Rady Nadzorczej

Pan Rafał Płókarz
Członek Rady Nadzorczej