CAPITAL PARTNERS

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ CAPITAL PARTNERS W ROKU 2011

I. INFORMACJA O KADENCJI RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z par. 14 ust. 4, 4 a) i b) Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, a członkowie Rady Nadzorczej, w określonych okolicznościach mogą uzupełniać swój skład w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez członków Rady Nadzorczej. Mandat osoby dokooptowanej kończy się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej.

Z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za rok obrotowy 2011 wygasa kadencja obecnej Rady Nadzorczej.

II. SKŁAD RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2011

W roku obrotowym 2011 nie zaszły żadne zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, a Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Jacek Jaszczołt - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Marek Leśniak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Zbigniew Kuliński - Członek Rady Nadzorczej,

Pan Zbigniew Hayder - Członek Rady Nadzorczej,

Pan Jurij Sadowski - Członek Rady Nadzorczej.

III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2011

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 30 czerwca 2009r. w ramach Rady Nadzorczej nie został powoływany zarówno Komitet Audytu, jak i Wynagrodzeń.

Zadania obu Komitetów pełni od tego dnia Rada Nadzorcza Spółki.

IV. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ W ROKU 2011 ORAZ SPRAWY OBJĘTE PORZĄDKIEM OBRAD TYCH POSIEDZEŃ

W 2011 roku Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia. Łącznie podjętych zostało 13 uchwał, w tym dwie uchwały w trybie pisemnego głosowania, określonym w par. 14 ust. 11 Statutu Spółki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia zgody na zbycie akcji spółki e-Muzyka S.A.,
- rozwiązania przez Capital Partners S.A. umowy o zarządzanie ze spółką „NNI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" Sp. komandytowa z dnia 6 marca 2008r. oraz zawarcia umowy o świadczenie przez „NNI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" Sp. komandytowa na rzecz Capital Partners S.A. usług doradczych,

- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 zawierającego również ocenę wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku za 2010r., rekomendację Rady Nadzorczej w sprawie udzielenia absolutorium oraz ocenę sytuacji Spółki i systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2010r. do 31.12.2010r.,
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres 01.01.2010r. do 31.12.2010r.,
- wyboru Pana Konrada Korobowicza do Zarządu Spółki na kolejną kadencję i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- wyboru Pana Adama Chełchowskiego do Zarządu Spółki na kolejną kadencję i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- wyrażenia opinii do projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki,
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy kredytu wielocelowego w kwocie 20.000.000,00 PLN,
- wyrażenia zgody na przeniesienia aktywów Capital Partners S.A. do zamkniętego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez AKJ Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- wyboru firmy audytorskiej do zbadania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011r. oraz przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011r.,
- przyjęcia budżetu kosztowego na rok 2012,
- wyrażenia zgody na utworzenie Spółki Akcyjnej.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza, zgodnie art. 382 par. 3 Ksh sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

V. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2011

Zgodnie z par. 15 ust. 2 lit. m) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza w dniu 28 czerwca 2011r. Uchwałą nr 1/VI/2011 dokonała wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań finansowych za 2011 rok. Biegłym rewidentem została firma Misters Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana Uchwała nr 94/50/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dn. 7 lutego 1995r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 63.

Wypełniając obowiązki wynikające z treści art. 382 par. 3 Ksh oraz par. 15 ust. 2 lit. a) i b) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała badania jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011. Badanie przeprowadzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych i dokumentów Spółki oraz raportu z badania sprawozdań finansowych przeprowadzonych przez ww. biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny ww. dokumentów podejmując stosowne uchwały, która podlegają przedstawieniu uczestnikom Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza dokonała również pozytywnej oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za 2011 rok i podjęła w tej sprawie uchwałę, która również podlega przedstawieniu uczestnikom Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza, kierując się pozytywnymi ocenami, będzie wnioskowała do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium za prawidłowe wykonanie obowiązków w 2011 roku.

VI. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2011 ROKU

Po analizie przedłożonego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki.

W opinii Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki jest zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności w okresie obrotowym od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu w okresie sprawozdawczym.

W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Spółki, a podejmowane działania są gwarancją dalszego jej rozwoju.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, ponieważ uznaje, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompletnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Spółki, sporządzonym przez Zarząd oraz w raporcie biegłego rewidenta.

VII. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Rada Nadzorcza, po analizie procesu sporządzania sprawozdań finansowych Spółki pozytywnie ocenia istniejący system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Brak pisemnych procedur w tym zakresie, z uwagi na uproszczoną strukturę organizacyjną oraz niewielką istotność ryzyk finansowych w Spółce, jest mało istotny a sporządzane sprawozdania finansowe przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

VIII. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2010 ROKU ZGODNIE Z ZASADAMI ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTYMI W ZBIORZE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYH NA GPW”

W 2011 roku Rada Nadzorcza Capital Partners S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza rzetelnie i skutecznie prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu i pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2011.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Przewodniczący RN	- Pan Jacek Jaszczołt	.....
Wiceprzewodniczący	- Pan Marek Leśniak	.....
Członek RN	- Pan Zbigniew Hayder	.....
Członek RN	- Pan Zbigniew Kuliński	.....
Członek RN	- Pan Jurij Sadowski	.....

Warszawa, dnia 26 marca 2012 roku

(Pod niniejszym sprawozdaniem podpisali się wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej)