



**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz Rubicon
Partners S.A.
za okres od 1 stycznia 2018 roku
do 31 grudnia 2018 roku**

**Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A.
zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

SPIS TREŚCI

Rozdział I	3
Podstawowe informacje dotyczące jednostki dominującej - Rubicon Partners S.A.	3
Rozdział II	7
Opis struktury Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz wskazanie zmian w strukturze	7
Rozdział III	10
Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. w 2018 roku	10
Rozdział IV	17
Dodatkowe informacje	17
Rozdział V	24
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	24

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rozdział I

Podstawowe informacje dotyczące jednostki dominującej - Rubicon Partners S.A.

1. Informacje podstawowe

Rubicon Partners S.A. (Emitent, Spółka) jest spółką wpisaną do krajowego rejestru sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000037652.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność holdingów finansowych 64,20 Z,
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych 64,30 Z,
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdzieindziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych 64,99 Z,
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych 66,19 Z,
- Pozostałe formy udzielania kredytów 64,92 Z,
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie 68,32 Z.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. kapitał zakładowy Rubicon Partners S.A. wynosił 22 923 tys. zł i dzielił się na 3 820 500 akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 6,00 zł każda, uprawniających do 3 820 500 głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 3 820 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 6,00 złotych każda.

2. Dane identyfikacyjne jednostki dominującej

Pełna nazwa (firma):	Rubicon Partners Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	Rubicon Partners S.A.
Siedziba:	00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70
Telefon:	(+48 22) 209 98 00
Fax:	(+48 22) 209 98 01
Adres internetowy:	www.rubiconpartners.pl
E-mail:	biuro@rubiconpartners.pl
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	525-13-47-519
Numer ewidencji statystycznej REGON:	10952945
Biegły rewident dokonującym przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2017 r:	WBS Audyt Sp. z o.o. Firma audytorska wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3685

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

3. Informacje o strukturze właścicielskiej Emitenta *)

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 31 grudnia 2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

<i>Nazwa Akcjonariusza</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział procentowy w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ</i>
PAGED S.A.	500 000	13,09%	500 000	13,09%
Impera Invest Sp. z o.o.	1 085 193	28,40%	1 085 193	28,40%
Pozostali	2 235 307	58,51%	2 235 307	58,51%
	3 820 500	100,00%	3 820 500,00	100,00%

Powyższa informacja prezentowana jest na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy na dzień 31.12.2018 r.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 1 stycznia do 25 kwietnia 2019 roku

<i>Nazwa Akcjonariusza)</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział procentowy w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba akcji/Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ</i>	<i>Liczba akcji/Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ</i>
					<i>stan na dzień przekazania bieżącego raportu okresowego</i>	
PAGED S.A.	500 000	13,09%	-	0,00%	500 000	13,09%
Impera Invest Sp. z o.o.	1 085 193	28,40%	-	0,00%	1 085 193	28,40%
Pozostali	2 235 307	58,51%	-	0,00%	2 235 307	58,51%
	3 820 500	100,00%			3 820 500	100,00%

4. Informacja o stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział procentowy w liczbie głosów na WZ</i>
	<i>stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego</i>		<i>stan na dzień przekazania bieżącego raportu okresowego</i>	
Zarząd:	-	-	-	-
Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od 14 listopada 2018 r. do dnia podpisania raportu

Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ		Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ	Liczba akcji/Liczba głosów na WZ
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany		stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego	
Zarząd	-	-	-	-	-	-

5. Władze Emitenta

Władzami Emitenta są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu: Piotr Karmelita

Członek Zarządu: Grzegorz Golec

22 maja 2018 r. Rada Nadzorcza powierzyła Panu Piotrowi Karmelicie funkcję Prezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący: Robert Ciszek

Zastępca Przewodniczącego: Monika Nowakowska

Sekretarz: Tomasz Łuczyński

Członkowie: Ewaryst Zagajewski

Jarosław Wikaliński

12 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Jarosława Wikalińskiego.

Po dniu bilansowym nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego, stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Rubicon Partners S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

7. Okres za jaki zostało sporządzone sprawozdanie finansowe

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku dla rocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat zawierającego sprawozdanie z całkowitych dochodów, rocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

**Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A.
zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

8. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym

W listopadzie 2017 roku Zarząd opublikował założenia strategii Emitenta (raport bieżący nr 27/2017 z dnia 9 listopada 2017 roku).

Zgodnie z przyjętą strategią, Emitent będzie analizował i rozważał różne opcje strategiczne, w tym podjęcie działań mających na celu: zaangażowanie kapitałowe i operacyjne nowego inwestora w wyniku którego może nastąpić podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zakup lub sprzedaż istniejących akcji Emitenta. Zarząd nie wyklucza utrzymania dotychczasowej struktury właścicielskiej, a także zawarcia aliansu strategicznego, dokonania transakcji o innej strukturze, jak również nie podjęcia innych działań.

Zarząd podał do wiadomości, że żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji przez Zarząd Spółki nie zostały dotąd podjęte i nie ma pewności czy takie decyzje zostaną podjęte w przyszłości.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rozdział II

Opis struktury Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz wskazanie zmian w strukturze

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

a) Jednostka Dominująca

Nazwa jednostki	Siedziba
Rubicon Partners S.A.	00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70

b) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 31 grudnia 2018 roku

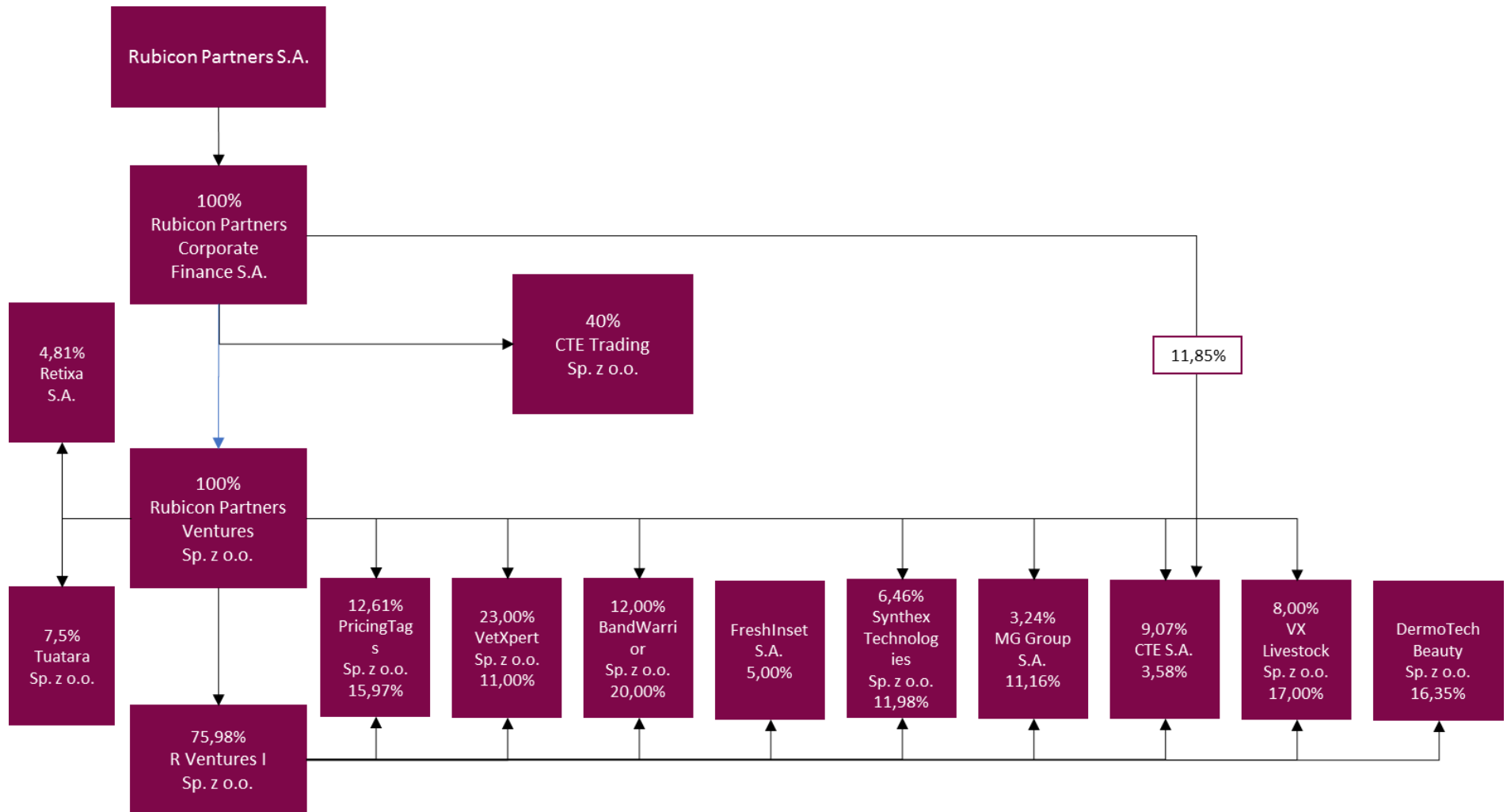
Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1. Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%
2. Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	100%	100%
3. R Ventures I Sp. z o.o.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Działalność związana z zarządzaniem funduszami	75,98%	75,98%

c) Udziały Rubicon Partners S.A. w jednostkach stowarzyszonych, nieobjętych konsolidacją ze względu na nieistotne dane, na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
CTE Trading Sp. z o.o.	00-687 Warszawa, Wspólna 70	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju	40%	40%

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej



**Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A.
zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

Zmiany w strukturze Grupy

W październiku 2018 r. Rubicon Partners S.A. sprzedała 100% udziałów spółki zależnej Cracovia Invest Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. portfel inwestycyjny Grupy obejmował udziały w 1 podmiocie zależnym, 1 podmiocie mniejszościowym (PPP), 1 spółce mniejszościowej notowanej oraz 13 spółkach mniejszościowych nie notowanych

Na dzień 31 grudnia 2018 r. portfel inwestycyjny Emitenta obejmował udziały w 1 podmiocie zależnym, 1 podmiocie mniejszościowym (PPP), 1 spółce mniejszościowej notowanej oraz 2 spółkach mniejszościowych nie notowanych.

Szczegółowe informacje dotyczące inwestycji kapitałowych Grupy zostały zaprezentowane w zestawieniu portfela inwestycyjnego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rozdział III

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych Grupy Kapitałowej Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. w 2018 roku

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta w najbliższym roku obrotowym

Grupa Kapitałowa Rubicon Partners

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa Rubicon Partners osiągnęła stratę netto w wysokości 12 321 tys. zł. W analogicznym okresie 2017 r. Grupa osiągnęła stratę netto w wysokości 2 194 tys. zł.

Główne czynniki, które wpłynęły na osiągnięte wyniki to:

- przychody z działalności operacyjnej w wysokości 3 213 tys. zł (2017: 5 107 tys. zł),
- koszty działalności operacyjnej w wysokości 14 252 tys. zł (2017: 5 001 tys. zł),
- przychody finansowe w wysokości 301 tys. zł, na które składają się głównie przychody z tytułu odsetek (za analogiczny okres 2017 r. 1 382 tys. zł),
- koszty finansowe w wysokości 347 tys. zł, na które składają się odpisy aktualizujące aktywa finansowe (za analogiczny 2017: 3 307 tys. zł),
- zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych w wysokości 2 050 tys. zł (2017: strata 647 tys. zł),
- notowania spółek na Giełdzie Papierów Wartościowych, które przyniosły straty w wysokości 331 tys. zł w pozycji wycena instrumentów w wartości godziwej przez wynik finansowy (2017: zysk 148 tys. zł).

Należności Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2018 r. wynosiły 5 800 tys. zł i były wyższe o 2 678 tys. zł od stanu na początek roku. Główną pozycją należności były należności z tytułu dostaw i usług 4 677 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2018 r. wynosiły 12 915 tys. zł i były niższe o 5 829 tys. zł od stanu na koniec ubiegłego roku (2017: 18 744 tys. zł). Znaczna część zobowiązań wynika z zawartych umów powierniczych, gdzie podmioty Grupy Kapitałowej reprezentują w wybranych spółkach.

W październiku 2018 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich udziałów spółki Cracovia Invest Sp. z o.o. Łączna cena sprzedaży wyniosła 2 137 tys. zł.

Wartość portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiła 4 797 tys. zł i zmniejszyła się od początku roku o kwotę 4 092 tys. zł. Główne zmiany wynikały ze sprzedaży akcji spółek oraz z ich wyceny na dzień bilansowy.

Rubicon Partners S.A.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Rubicon Partners S.A. poniosła stratę w kwocie 10 161 tys. zł. W analogicznym okresie 2017 r. Rubicon Partners S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 2 017 tys. zł.

Główne czynniki, które wpłynęły na osiągnięte wyniki to:

- przychody z działalności operacyjnej w wysokości 2 001 tys. zł (2017: 3 610 tys. zł),
- strata ze sprzedaży instrumentów finansowych w wysokości 1 251 tys. zł (2017: strata 67 tys. zł),
- notowania spółek na Giełdzie Papierów Wartościowych oraz wycena spółek zależnych, które przyniosły stratę w wysokości 9 728 tys. zł w pozycji wycena instrumentów w wartości godziwej przez wynik finansowy (2017: zysk 148 tys. zł),
- koszty finansowe w wysokości 421 tys. z (2017: 638 tys. zł),
- koszty działalności operacyjnej Emitenta w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku są na podobnym poziomie i wyniosły 987 tys. zł (2017: 1 476 tys. zł),
- przychody finansowe w wysokości 203 tys. zł, na które składają się głównie przychody z tytułu odsetek (za analogiczny okres 2017 r. 374 tys. zł).

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Na 31 grudnia 2018 r. należności Rubicon Partners S.A. wynosiły 3 478 tys. zł i były wyższe o 2 244 tys. zł od stanu na początek roku. Główną pozycją należności są należności pozostałe z tytułu sprzedanych akcji/udziałów.

Zobowiązania Rubicon Partners S.A. na 31 grudnia 2018 r. wynosiły 7 813 tys. zł i są niższe o 1 263 tys. zł od stanu na początek bieżącego roku. Najistotniejszą pozycją zobowiązań są zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w łącznej wysokości 3 309 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu pożyczek w kwocie 1 374 tys. zł.

Wartość portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiła 7 387 tys. zł i zmniejszyła się od początku roku o kwotę 13 645 tys. zł. Główne zmiany wynikały ze sprzedaży akcji spółek oraz z ich wyceny na dzień bilansowy.

2. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Do nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, aktywa i przepływy pieniężne Rubicon Partners w 2018 roku i w okresie porównywalnym zaliczyć można:

- wycena akcji spółki zależnej,
- utworzenie odpisów aktualizujących na aktywa finansowe.

3. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

a) skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej

	31.12.2018		31.12.2017	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226	1,68%	701	2,34%
Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek oraz pozostałe	5 800	43,04%	3 122	10,42%
Pozostałe aktywa notowane	0	0,00%	2 207	7,36%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych notowane	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe aktywa nienotowane	4 658	34,57%	6 613	22,06%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nienotowane	139	1,03%	69	0,23%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nienotowane	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe aktywa	226	1,68%	42	0,14%
Inwestycje w jednostkach zależnych spółki nienotowane	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	498	3,70%	828	2,76%
Pozostałe wartości niematerialne	292	2,17%	2 524	8,42%
Nieruchomości inwestycyjne	-	0,00%	5 500	18,35%
Wartość firmy	-	0,00%	7 110	23,72%
Rzeczowe aktywa trwałe	995	7,38%	1 256	4,19%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	641	4,75%	0	0,00%
Aktywa razem	13 475	100,00%	29 972	100,00%
Zobowiązania	11 529	85,56%	15 887	53,01%
Zobowiązania długoterminowe	1 386	10,29%	2 857	9,53%
Rezerwy	-	0,00%	-	0,00%
Kapitał własny	560	4,15%	11 228	37,46%
<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	560	4,15%	11 228	37,46%
	13 475	100,00%	29 972	100,00%

Wyszczególnienie		j.m.	2018	2017
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa		tys. zł.	13 475	29 972
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	(12 321)	(2 194)

**Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A.
zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

Przychody		tys. zł.	3 213	5 107
Wskaźnik struktury portfela inwestycyjnego	(notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe/nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe)		0,00	0,33
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy)		0,04	0,60
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik płynności	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,58	0,73
Wskaźniki rentowności				
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / stan aktywów)100	%	(91,44)	(7,32)
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / stan kapitałów własnych) 100	%	(2 200,18)	(19,54)
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania i rezerwy / aktywa ogółem)100	%	95,84%	62,54%
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem / kapitały własne)100	%	2 306,25%	166,94%
Pozostałe wskaźniki				
Wartość aktywów netto na 1 akcję	wartość aktywów netto/liczba akcji		0,15	2,94
Zysk/strata netto na 1 akcję	zysk (strata) netto/liczba akcji		(3,22)	(0,57)
Zysk/strata netto na 1 akcję w okresie	zysk (strata) netto/liczba akcji - średnia ważona liczba akcji w okresie		(3,22)	(0,57)

b) jednostkowego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki

SJ	31.12.2018		31.12.2017	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	0,02%	4	0,02%
Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek oraz pozostałe	3 478	30,54%	1 242	5,44%
Pozostałe aktywa notowane	638	5,60%	1 344	5,89%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych notowane	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe aktywa nienotowane	29	0,25%	0	0,00%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nienotowane	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nienotowane	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	6 720	59,00%	19 688	86,30%
Pozostałe aktywa	3	0,03%	3	0,01%
Inwestycje w jednostkach zależnych spółki nienotowane	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	519	4,56%	529	2,32%
Pozostałe wartości niematerialne	0	0,00%	0	0,00%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0,00%	0	0,00%
Wartość firmy	0	0,00%	0	0,00%
Rzeczowe aktywa trwałe	1	0,01%	4	0,02%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa razem	11 390	100,00%	22 814	100,00%
Zobowiązania	7 813	68,60%	9 043	39,64%
Zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	33	0,14%
Rezerwy	0	0,00%	0	0,00%
Kapitał własny	3 577	31,40%	13 738	60,22%
<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>3 577</i>	<i>31,40%</i>	<i>13 738</i>	<i>60,22%</i>
	11 390	100,00%	22 814	100,00%

Wyszczególnienie		j.m.	2018	2017
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa		tys. zł.	11 390	22 814
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	(10 161)	2 017

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Przychody		tys. zł.	2 001	3 610
Wskaźnik struktury portfela inwestycyjnego	(notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe/nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe)		0,09	0,07
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy)		0,46	1,51
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,29	0,29
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / stan aktywów)100	%	(89,21)	8,84
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / stan kapitałów własnych) 100	%	(284,06)	14,68
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania i rezerwy / aktywa ogółem)100	%	68,60%	39,78%
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem / kapitały własne)100	%	218,42%	66,06%
<i>Pozostałe wskaźniki</i>				
Wartość aktywów netto na 1 akcję	wartość aktywów netto/liczba akcji		0,94	3,60
Zysk/strata netto na 1 akcję	zysk (strata) netto/liczba akcji		(2,66)	0,53
Zysk/strata netto na 1 akcję w okresie	zysk (strata) netto/liczba akcji - średnia ważona liczba akcji w okresie		(2,66)	0,53

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowej Emitenta jest na nie narażony

Grupa Rubicon Partners na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i ewentualnego eliminowania skutków.

Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Spółki Grupy finansują swoją działalność kapitałami obcymi w postaci pożyczek oraz poprzez emisję papierów wartościowych. Część długu, z którego korzysta jest oprocentowana zmienną stopą procentową, opartą na stawce WIBOR + stała marża. Występuje zatem ryzyko wzrostu kosztów obsługi zadłużenia, spowodowane wzrostem stawki WIBOR.

Z drugiej strony Spółki Grupy prowadzą działalność polegającą na udzielaniu pożyczek. W zawartych umowach Spółki Rubicon Partners stosują stałe stopy procentowe. W tym obszarze nie występuje ryzyko zmiany stopy procentowej.

Przy obecnej skali długu odsetkowego wpływ zmian stopy procentowej na koszty obsługi długu jest minimalny. Przy wzroście stóp procentowych o 100 punktów bazowych (tj. wzrost oprocentowania o 1%) dla wszystkich umów pożyczek i obligacji koszty finansowe wzrosną rocznie o 23 tys. zł.

Ryzyko walutowe

W Grupie Rubicon Partners na dzień 31 grudnia 2018 r. nie występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Spółka nie ponosi zatem bezpośredniego ryzyka związanego z kursem walutowym.

Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Grupy Rubicon Partners jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie zarządzanie gotówką, w taki sposób aby zapewnić regulowanie wymagalnych płatności. Brak bieżących wpływów z działalności doradczej może powodować zachwianie bieżącej płynności i opóźnienia w płatnościach dla pracowników oraz podwykonawców. Spółka wspomaga się w takich przypadkach pożyczkami od spółek zależnych lub podmiotów zewnętrznych. Przy obecnej skali działalności Spółki (ograniczona liczba pracowników) ryzyko utraty płynności oceniamy jako bardzo niskie.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Spółka dominująca zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmiany warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka dominująca może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Strategia Grupy zakłada, że jednym z kluczowych zadań Zarządu jest ograniczenie zadłużenia, a nawet doprowadzenie do całkowitej spłaty pożyczek i obligacji zaciągniętych od podmiotów spoza Grupy Kapitałowej. Zakładając, że Spółka dominująca jest oceniana przez pryzmat kondycji całej Grupy Kapitałowej ryzyko związane z zarządzaniem kapitałem postrzegamy jako bardzo niskie. Naszym celem nie jest prowadzenie inwestycji w oparciu o kapitał dłużny, a więc nie planujemy pozyskiwania pożyczek, czy też emisji obligacji. W związku z tym utrzymywanie wskaźnika kapitałów własnych do zadłużenia na określonym poziomie, który byłby atrakcyjny dla podmiotów udzielających finansowania, nie jest naszym zdaniem istotne.

Ryzyko związane ze świadczeniem usług pośrednictwa

Grupa działa na rynku usług pośrednictwa, które to usługi są bardzo zależne od koniunktury giełdowej. Transakcje dotyczą akcji spółek publicznych i przy słabej koniunkturze giełdowej trudno jest skłonić zarówno sprzedających (ze względu na niskie wyceny), jak i kupujących (ze względu na brak rosnącego rynku) do zawierania transakcji. W 2017 roku rynek giełdowy znajdował się w trendzie rosnącym, co skutkowało większą liczbą transakcji. Spodziewamy się, że w 2018 roku nie nastąpi istotny wzrost ilości i wartości transakcji, a rynek będzie się utrzymywał w trendzie bocznym.

Spółka dominująca minimalizuje to ryzyko poprzez dywersyfikację przychodów w ramach grupy kapitałowej. Spółka zależna – Rubicon Partners Corporate Finance S.A. – koncentruje się na usługach doradczych w zakresie fuzji i przejęć na rynku prywatnym, obsługi transakcji dla funduszy private equity i doradztwie restrukturyzacyjnym.

Ryzyko kredytowe kontrahentów

Grupa narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, z którym Grupa współpracuje w zakresie realizowanych projektów inwestycyjnych, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawiera transakcje. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej aktywów finansowych.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem oraz później, podczas rozliczania płatności.

Pomiar tego typu ryzyka opiera się na wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi podczas zawierania umowy. Co dwa tygodnie przeprowadza się kontrolę rozliczonych płatności dotyczących podpisanych kontraktów, razem z analizą rachunków zysków i strat projektów.

Celem Spółki jest minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością gospodarczą i powstające w wyniku określonych decyzji inwestycyjnych dążących do realizacji określonej strategii rozwoju firmy.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, na etapie rozmów z potencjalnymi kontrahentami.

Ryzyko zmiany cen instrumentów finansowych

W związku z tym, iż Grupa bierze aktywny udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji.

Lp.	Nazwa Spółki	Liczba akcji na 31.12.2018	Kurs zamknięcia 31.12.2018	Wartość godziwa 31.12.2018	Zmiana wartości aktywa przy odchyleniu kursu o 2%
1	Internity S.A.	417 000	1,50	638	13
2	Kopahaus S.A.	2 000 000	0,00	-	-
3	Cenospheres Trade & Engineering S.A. *	684 265	2,98	1 631	33
					46

* Wartość uwzględnia dyskonto za brak płynności aktywa.

Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych oraz cele i metody zarządzania nimi zostały opisane w Sprawozdaniu Finansowym Jednostki dominującej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

5. Omówienie podstawowych zmian w portfelu inwestycyjnym Grupy Kapitałowej lub lokatach Grupy, z opisem głównych inwestycji dokonywanych w danym roku obrotowym oraz zmian w strukturze portfela (lokat)

W 2018 r. główne inwestycje dotyczyły następujących części portfela:

Nakłady w jednostkach zależnych	-
Zakup udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 780
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych - głównie na giełdzie papierów wartościowych	4 131
Zakup udziałów w jednostkach mniejszościowych zagranicznych	-
Nabycie innych papierów wartościowych, w tym obligacji korporacyjnych	-
	5 912

Zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną w 2014 r. łączna wartość planowanych nakładów będzie wynikać z wielkości aktualnego portfela inwestycyjnego, okresu, na jaki dokonane są aktualne inwestycje oraz dostępności źródeł finansowania. Przewiduje się, że łączna wielkość nowych inwestycji w roku 2018 będzie wynosić nie więcej niż 5 mln zł.

Struktura inwestycji Grupy Kapitałowej Rubicon Partners przedstawiała się następująco:

	31.12.2018		31.12.2017	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	226	2,09%	701	5,51%
Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek oraz pozostałe	5 800	53,59%	3 122	24,56%
Inwestycje w pozostałych jednostkach krajowych spółki notowane	-	-	2 207	17,36%
Inwestycje w pozostałych jednostkach zagranicznych spółki notowane	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych spółki notowane	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe notowane	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe nienotowane	4 658	43,04%	6 613	52,02%
Inwestycje w pozostałych jednostkach krajowych spółki nienotowane	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych spółki nienotowane	139	1,28%	69	0,54%
Pozostałe instrumenty finansowe nienotowane	-	-	-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nienotowane	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych spółki nienotowane	-	-	-	-
	10 823	100,00%	12 712	100,00%

Struktura inwestycji Rubicon Partners S.A. przedstawiała się następująco:

	31.12.2018		31.12.2017	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	0,02%	4	0,02%
Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek oraz pozostałe	3 478	32,00%	1 242	5,58%
Inwestycje w pozostałych jednostkach krajowych spółki notowane	638	5,87%	1 344	6,03%
Inwestycje w pozostałych jednostkach zagranicznych spółki notowane	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych spółki notowane	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe notowane	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe nienotowane	-	-	-	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach krajowych spółki nienotowane	29	0,27%	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych spółki nienotowane	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe nienotowane	-	-	-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nienotowane	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych spółki nienotowane	6 720	61,84%	19 688	88,37%
	10 867	100,00%	22 278	100,00%

6. Przewidywany rozwój jednostki oraz przewidywana sytuacja finansowa w kolejnym roku obrotowym

Zgodnie z przyjętą strategią, Emitent przekształcił się w grupę kapitałową, prowadzącą działalność w obszarze bankowości inwestycyjnej. Działalność usługowa jest prowadzona przez spółki-córki Emitenta, natomiast działalność inwestycyjna jest obecnie prowadzona bezpośrednio przez Emitenta, a docelowo przez

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

wyspecjalizowany podmiot zależny – Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. – który rozpoczął działalność w grudniu 2016 roku. Oznacza to, że docelowo Rubicon Partners S.A. nie będzie prowadził działalności operacyjnej, a stanie się spółką holdingową, która skoncentruje się na zarządzaniu spółkami zależnymi. W ramach działalności doradczej mogą pojawić się transakcje związane z pośrednictwem przy sprzedaży lub zakupie akcji spółek notowanych na GPW i będą one realizowane bezpośrednio przez Rubicon Partners S.A.

W dniu 9 listopada 2017 roku Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych we wszystkich obszarach działalności biznesowej Emitenta.

Na obecnym etapie będą analizowane i rozważane różne opcje strategiczne, w tym podjęcie działań mających na celu zaangażowanie kapitałowe i operacyjne nowego inwestora, w wyniku którego może nastąpić podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zakup lub sprzedaż istniejących akcji Emitenta. Nie można również wykluczyć utrzymania dotychczasowej struktury właścicielskiej, a także zawarcia aliansu strategicznego, dokonania transakcji o innej strukturze, jak również niepodjęcia żadnych działań.

Żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji przez Zarząd Spółki nie zostały dotąd podjęte i nie ma pewności, czy takie decyzje zostaną podjęte w przyszłości.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rozdział IV

Dodatkowe informacje

1. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Rubicon Partners S.A. nie publikował prognoz wyników na 2018 r.

2. Zmiany zasad zarządzania Spółką i jej Grupą Kapitałową

W 2018 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad zarządzania Spółką i jego Grupą Kapitałową.

3. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, znaczący inwestor, wspólnik jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostka będąca stroną wspólnego ustalenia umownego – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione w punkcie 9 not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Rubicon Partners S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

4. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie istnieją żadne umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

5. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie publikowano wcześniej sprawozdania finansowego za 2018 r.

6. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Rubicon Partners S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Rubicon Partners i posiada bezpośrednio akcje i udziały w jednostkach zależnych, tj. w Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

Rubicon Partners S.A. posiada pośrednio udziały w Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o., spółce zależnej w 100% od Rubicon Partners Corporate Finance S.A. oraz w CTE Trading Sp. z o.o., spółce zależnej w 40% od Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

Ponadto Rubicon Partners S.A. posiada pośrednio udziały w R Ventures I Sp. z o.o., spółce zależnej w 75,98% od Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o.

7. Transakcje z podmiotami powiązanimi

W dniu 24 października 2018 r. Rubicon Partners S.A. sprzedał 100% posiadanych udziałów Cracovia Invest Sp. z o.o. spółce Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. - spółce zależnej od Rubicon Partners Corporate Finance S.A. Następnie w dniu 31 października 2018 r. spółka Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

sprzedała wszystkie udziały do podmiotów zewnętrznych. Cena sprzedaży wszystkich udziałów to 2 137 tys. zł.

W dniu 21 grudnia 2016 r. Rubicon Partners Corporate Finance S.A. udzielił spółce Rubicon Partners S.A. pożyczki w kwocie 2 623 tys. zł o oprocentowaniu 7%, z czego na dzień bilansowy pozostało do spłaty 513 tys. zł i terminie zapłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 2 listopada 2018 r. Rubicon Partners Corporate Finance S.A. udzielił spółce Rubicon Partners S.A. pożyczki w kwocie 100 tys. zł o oprocentowaniu 7% i terminie zapłaty do dnia 30 czerwca 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2018 r. kwota główna pożyczek wyniosła 613 tys. zł, naliczone odsetki wyniosły 116 tys. zł.

8. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

W 2018 r. transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi nie wystąpiły.

9. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm Spółce

W 2018 r. Spółka nie udzielała poręczeń oraz gwarancji jednostkom powiązаныm oraz pozostałym podmiotom.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Kredyty i pożyczki otrzymane w 2018 r.

Kwota pożyczki / kredytu	Waluta	Wysokość stopy procentowej	Rodzaj stopy	Termin wymagalności	Uwagi
190	PLN	7%	STAŁA	2019-12-31	
100	PLN	7%	STAŁA	2019-06-30	
60	PLN	9%	STAŁA	2019-09-30	
160	PLN	9%	STAŁA	2019-12-31	
1 014					

11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Pożyczki udzielone w 2018 r.

Kwota pożyczki	Waluta	Wysokość stopy procentowej	Rodzaj stopy	Termin wymagalności	Uwagi
8	PLN	7%	STAŁA	2018-12-05	spłacona
8					

Szczegółowe informacje dotyczące pożyczek udzielonych spółkom powiązаныm zostały przedstawione w punkcie 7 Dodatkowych not objaśniających.

12. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

W 2018 r. Spółka nie udzielała żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Nie dotyczy.

14. Opis pozycji pozabilansowych

Pozycje pozabilansowe w 2018 roku nie wystąpiły.

15. Opis wykorzystania wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Środki z emisji obligacji serii J zostały przeznaczone na działalność inwestycyjną oraz spłatę istniejących zobowiązań.

16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii J

W dniu 12 kwietnia 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą emisji do 6 300 obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł. W dniu 14 kwietnia 2016 r. dokonano przydziału 6 300 szt. obligacji na okaziciela serii J o łącznej wartości nominalnej 6 300 tys. zł. Termin wykupu obligacji został ustalony na 14 kwietnia 2017 r.

W dniu 30 maja 2016 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu 296 sztuk obligacji serii J. Wykup został dokonany za zgodą wszystkich obligatariuszy oraz zgodnie ze zmienionymi warunkami emisji.

W dniu 24 czerwca 2016 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę w sprawie rejestracji w depozycie papierów wartościowych 6 004 (sześć tysięcy cztery) obligacje na okaziciela serii J spółki Rubicon Partners S.A. o wartości nominalnej 1 000,00 zł jeden tysiąc złotych każda i terminie wykupu w dniu 14 kwietnia 2017 roku wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 2 z dnia 12 kwietnia 2016 roku Zarządu tej spółki, oraz oznaczyć je kodem PLNFI0500111.

W dniu 4 kwietnia 2017 roku zostały zawarte Porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii J ze wszystkimi Obligatariuszami ("Porozumienia").

Na mocy podpisanych Porozumień oraz podjętej Uchwały z dnia 4 kwietnia 2017 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii J nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 14 kwietnia 2017 do 29 grudnia 2017, wprowadzenia zapisów w zakresie wcześniejszej, przedterminowej częściowej spłaty należności głównej Obligacji poprzez częściową spłatę wartości nominalnej Obligacji (obniżenie wartości nominalnej Obligacji) oraz zmiany warunków oprocentowania polegających na zwiększeniu marży o 1% tj. do 600 punktów procentowych dotycząca okresu od 15 kwietnia 2017 do 29 grudnia 2017 r.

W dniu 28 września 2017 roku zostały zawarte porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji serii J ze wszystkimi Obligatariuszami. Na mocy podpisanych porozumień oraz podjętej Uchwały Zarządu z dnia 28 września 2017 roku nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 29 grudnia 2017 roku do 31 maja 2018 roku, wydłużenia okresu odsetkowego do 31 maja 2018 roku oraz pozostawienia do dnia wykupu obecnej wysokości wartości nominalnej obligacji na poziomie 459 PLN.

W dniu 22 maja 2018 roku zostały zawarte Porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii J ze wszystkimi Obligatariuszami. Na mocy podpisanych Porozumień nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 31 maja 2018 do 28 grudnia 2018, wydłużenia okresu odsetkowego do 28 grudnia 2018 roku oraz zmiany oprocentowania polegającej na zwiększeniu marży o 0,5% tj. do 650 punktów procentowych od dnia 1 czerwca 2018 roku.

W dniu 17 grudnia 2018 roku zostały zawarte Porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii J ze wszystkimi Obligatariuszami. Na mocy podpisanych Porozumień nastąpiła zmiana postanowień w zakresie wydłużenia terminu wykupu Obligacji z 28 grudnia 2018 do 30 grudnia 2019 oraz wydłużenia okresu odsetkowego do 30 grudnia 2019 roku.

Pozostałe parametry emisji przekazane do publicznej wiadomości nie uległy zmianie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

W dniu 7 stycznia 2019 r. dokonano wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji serii J. Wykup obligacji nastąpił poprzez zawarcie umów pożyczek z terminem spłaty w 2019 r.

W wyniku zdjęcia z zabezpieczenia obligacji serii J, w marcu i kwietniu 2019 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych akcji Internity S.A.

17. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Spółce nie funkcjonuje żaden program motywacyjny oparty na akcjach Emitenta.

18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 25 kwietnia 2019 r. były prowadzone sprawy administracyjne, których Rubicon Partners S.A. był stroną:

- sprawy o zwrot należności na łączną kwotę 918 tys. zł, na powyższe należności Spółka dokonała 100% odpisu.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 25 kwietnia 2019 r. były prowadzone sprawy sądowe, których Rubicon Partners S.A. był stroną:

- sprawy o zwrot pożyczek na łączną kwotę 2 613 tys. zł,
- pozew o wydanie europejskiego nakazu zapłaty w kwocie 348 tys. zł z tytułu należności handlowych Letamor Holdings Ltd.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 25 kwietnia 2019 r. były prowadzone sprawy administracyjne, których Rubicon Partners Corporate Finance S.A. był stroną:

- sprawy o zwrot należności na łączną kwotę 578 tys. zł, na powyższe należności Spółka dokonała 100% odpisu.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 25 kwietnia 2019 r. nie były prowadzone sprawy sądowno-administracyjne, których Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. oraz R Ventures I Sp. z o.o. byłyby stroną.

19. Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka dominująca wraz ze spółkami zależnymi nie była stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których pojedyncza lub łączna wartość przekraczałaby równowartość 10% kapitałów własnych Spółki.

Na 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się żadne postępowania, w których Spółka dominująca oraz spółki zależne byłyby pozwany.

20. Informacja dotycząca zawarcia umowy z firmą audytorską o dokonanie badania sprawozdań finansowych

Umowa z firmą audytorską WBS Audyt Sp. z o.o. o dokonanie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rubicon Partners S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku została zawarta w dniu 24 lipca 2017 roku.

Umowa z firmą audytorską WBS Audyt Sp. z o.o. o dokonanie badania sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rubicon Partners S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku została zawarta w dniu 24 lipca 2017 roku.

Powyższa umowa obejmowała również dokonanie przeglądów jednostkowego skonsolidowanego za I półrocze 2017 oraz I półrocze 2018.

Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

21. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej o dokonanie badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie za przeglądy śródroczne i badania roczne sprawozdań finansowych wynosi 64 tys. zł netto za okres dwóch lat 2017 - 2018. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Rubicon Partners S.A.

22. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Rubicon Partners S.A. wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, z obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. Spółka reguluje swoje zobowiązania środkami pochodzącymi z wpływów operacyjnych, wspomagając się kapitałem z zewnątrz, tj. obligacji i pożyczek. Zdaniem Zarządu w terminie kolejnego roku obrotowego nie ma zagrożenia utraty płynności i zaprzestania regulowania zobowiązań.

23. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Działalność inwestycyjna jest obecnie prowadzona bezpośrednio przez Emitenta, a docelowo przez wyspecjalizowany podmiot zależny – Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. – który rozpoczął działalność w grudniu 2016 roku. Podmiot ten koncentruje się na inwestycjach o charakterze start-up w formule services for equity. Doradztwo dla nowo powstających przedsięwzięć (pozyskanie kapitału, przygotowanie strategii rozwoju, itd.) opłacane jest prawem do objęcia udziałów po preferencyjnych cenach.

24. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie objętym sprawozdaniem wystąpiły n.w. nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności w 2018 r.

- spadek przychodów ze sprzedaży,
- odpis aktualizujący utratę wartości udziałów jednostek podporządkowanych,
- sprzedaż udziałów spółki zależnej Cracovia Invest Sp. z o.o.

25. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

26. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Rubicon Partners, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.

W dniu 7 stycznia 2019 r. dokonano wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji serii J. Wykup obligacji nastąpił poprzez zawarcie umów pożyczek z terminem spłaty w 2019 r.

W wyniku zdjęcia z zabezpieczenia obligacji serii J, w marcu i kwietniu 2019 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych akcji Internity S.A.

W dniach 24 - 26 kwietnia 2019 r. nastąpiło rozliczenie ceny za sprzedane udziały Cracovia Invest Sp. z o.o., tj. kwoty 2 137 tys. zł pomiędzy Rubicon Partners S.A. a Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. oraz Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. a osobami fizycznymi w kwestii dalszej odsprzedaży udziałów.

27. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz warunkowe podwyższenie kapitału

W 2018 r. nie było podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz warunkowego podwyższenia kapitału.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

28. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Emitent nie prowadził w 2018 r. działalności w obszarze badań i rozwoju.

29. Akcje/udziały własne

W 2018 r. Spółka nie nabywała akcji/udziałów własnych.

30. Posiadane oddziały (zakłady)

W 2018 roku Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

31. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Nie istnieją żadne umowy zawarte między Rubicon Partners S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w wypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub w razie ich odwołania lub zwolnienia z powodu połączenia przez przejęcie.

32. Informacje o znaczących umowach dla działalności Spółki

W 2018 roku Spółka Rubicon Partners nie zawierała znaczących umów.

33. Inne informacje, które zdaniem Rubicon Partners S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Rubicon Partners S.A. i Grupę Kapitałową Rubicon Partners

Nie występują inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań poza informacjami już przedstawionymi w powyższym sprawozdaniu.

34. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Emitent nie posiada istotnych usług.

35. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 2B i 2C oraz została zawarta informacja dotycząca głównych klientów Emitenta.

36. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W 2018 roku Emitent nie zawierał znaczących dla działalności umów pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

37. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Emitent nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

38. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Lp.	wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
1	pracownicy umysłowi	8	8
2	pracownicy fizyczni	-	-
	Razem	8	8

39. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

Nie dotyczy.

40. W przypadku emitenta będącego alternatywną spółką inwestycyjną sprawozdanie z działalności emitenta zawiera dodatkowo

Spółka nie posiada statusu alternatywnej spółki inwestycyjnej.

41. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Spółka nie sporządza sprawozdania na temat informacji niefinansowych, ponieważ nie spełnia kryteriów określonych w art. 49b ust 1 UOR.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rozdział V

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Rubicon Partners na podstawie § 70 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757) przekazuje oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania.

W dniu 1 stycznia 2016 roku Rubicon Partners SA przekazała do publicznej wiadomości za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) raport bieżący nr 1/2016 dotyczący zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej zwane DPSN 2016). DPSN 2016 zostały przyjęte Uchwałą Rady Giełdy nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku.

1.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

W 2018 roku Emitent podlegał zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (DPSN) przyjętych Uchwałą nr 26/1413/2016 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 roku. Tekst zbioru jest dostępny na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych SA pod adresem: https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje oraz na stronie internetowej Emitenta: www.rubiconpartners.pl w zakładce poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego <http://www.rubiconpartners.pl/pl/lad-korporacyjny>.

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone w związku z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, Uchwałą nr 26/1413/2016 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 roku oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018. poz.757).

1.2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

Emitent dokłada starań, aby wszystkie zasady ładu korporacyjnego - w tym, także rekomendacje - były w Spółce stosowane. W roku 2018 Spółka stosowała wszystkie zasady ze zbioru za wyjątkiem 6 rekomendacji: III.R.1., IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2., VI.R.3., VI.R.4 oraz 14 zasad szczegółowych I.Z.1.3., I.Z.1.15., I.Z.1.18., I.Z.1.20., I.Z.1.21., I.Z.2., II.Z.1., II.Z.2., II.Z.10.4., III.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., IV.Z.7., VI.Z.4 zgodnie z opublikowanym systemem EBI raportem bieżącym nr 1/2016.

Polityka Informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje zasady. Zdaniem Spółki przedstawienie takiego schematu powodowałoby w jakimś stopniu ograniczenie członka zarządu w podejmowaniu decyzji a odpowiedzialność zarządu zgodnie z przepisami prawa jest równa i niezależna od podziału zadań.

I.Z.1.15. Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje zasady. Obecnie z uwagi na wielkość Emitenta, Spółka nie stosuje zasady. W bieżącym roku, po przebudowie strony Spółka zamieści odpowiedni komentarz na stronie internetowej.

I.Z.1.18. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie stosuje zasady. W przypadku zarządzenia przerwy w obradach walnego zgromadzenia - Spółka stosuje zasadę poprzez zamieszczenie treści podjętych uchwał przez walne zgromadzenie, podobnie jak w przypadku zmiany terminu, zmiany porządku obrad, odwołania walnego zgromadzenia.

I.Z.1.20. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie stosuje zasady z uwagi na brak takiej potrzeby w ocenie Emitenta oraz bezpośrednio uczestnictwo kluczowych akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu oraz zainteresowanych akcjonariuszy.

I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje zasady. Za komunikację z inwestorami odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ze względu na skalę działalności Spółka nie zatrudnia osób na stanowisku PR/IR Manager.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje zasady. Spółka dokłada starań aby strona w języku angielskim była dostępna w możliwie najszerszym zakresie. Obecnie Spółka będzie gwarantowała funkcjonowanie strony internetowej w języku angielskim w ograniczonym zakresie w uwagi także na wysokie koszty oraz obecną strukturę akcjonariatu. W przypadku zaistnienia nowych uwarunkowań przedmiotowa kwestia ponownie zostanie rozważona przez Zarząd Spółki.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje zasady zgodnie z komentarzem przy zasadzie I.Z.1.3.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje zasady. W ocenie Spółki stosowanie ww. zasady stanowiłoby naruszenie oraz ograniczenie prywatności członków zarządu.

II.Z.10.4 ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji .R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie stosuje zasady. Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej bądź innej wymienionej w rekomendacji I.R.2.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione działalności prowadzonej przez spółkę.

Rekomendacja nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie ma uzasadnienia w Spółce z uwagi na rozmiar Emitenta.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie wyodrębniła osoby odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny. Nadzór nad systemami kontroli wewnętrznej oraz zarządzaniem ryzykiem sprawuje bezpośrednio Zarząd.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zgodnie z komentarzem do zasady III.Z.2. oraz komentarzem do rekomendacji III.R.1.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia

Rekomendacja nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje zasady. Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz dotychczasowe doświadczenie Spółki nie ma uzasadnienia stosowania ww. rekomendacji.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie stosuje rekomendacji. Z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu Spółka nie widzi uzasadnienia zapewniania transmisji obrad walnego zgromadzenia.

IV.Z.7. Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje zasady, przerwa w obradach należy do decyzji walnego zgromadzenia. Spółka nie może wymagać takiego uzasadnienia od akcjonariusza. Ewentualne przerwy w obradach pozostają autonomiczną decyzją akcjonariusza.

Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Rekomendacja nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka z uwagi na wielkość Emitenta nie stosuje ww. rekomendacji. Wynagrodzenie Członków Zarządu jest ustalane przez Radę Nadzorczą zgodnie z obowiązującymi przepisami, wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej jest ustalane przez Walne Zgromadzenie. W przypadku zmiany uwarunkowań spółka rozważy przyjęcie polityki wynagrodzeń.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Rekomendacja nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka z uwagi na wielkość Emitenta nie stosuje ww. rekomendacji.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Rekomendacja nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka z uwagi na wielkość Emitenta nie stosuje ww. rekomendacji.

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonych poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Rekomendacja nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka z uwagi na wielkość Emitenta nie stosuje w pełni ww. rekomendacji zasady.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze - oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka z uwagi na wielkość Emitenta nie stosuje zasady. Jednocześnie informuje, że roczne sprawozdanie finansowe zawiera informacje na temat wypłaconego wynagrodzenia Członkom Zarządu Spółki.

1.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w Spółce, realizowany jest w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nad rzetelnym i terminowym sporządzaniem sprawozdań finansowych czuwa wykwalifikowany zespół pracowników z pionu finansowo-księgowego, który jest merytorycznie odpowiedzialny za poprawne i terminowe sporządzanie sprawozdań finansowych.

Jednym z podstawowych elementów kontroli poprawności procesu sporządzania publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Weryfikacja ta polega przede wszystkim na: przeglądzie półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz badaniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki.

Audytora zewnętrznego sporządza raport z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz wydaje opinie i sporządza raport na temat rocznych sprawozdań finansowych Spółki.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w tym procesie jest zapewniona przez następujące działania:

- wewnętrzny podział obowiązków w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych;
- bieżący nadzór nad pracą głównego księgowego;
- zasady obiegu dokumentów w Spółce;
- autoryzacja sprawozdań finansowych przed publicznym ogłoszeniem;
- okresowy przegląd i badanie sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

W Spółce zadania Komitetu Audytu, zostały powierzone Radzie Nadzorczej w pełnym składzie. Do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorcemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

Jednocześnie, w celu minimalizacji ryzyk związanych z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej i tym samym usprawnienia procesu sprawozdawczości finansowej, Spółka w poprzednich latach podjęła działania mające na celu zmodernizowanie środowiska informatycznego m.in. poprzez wprowadzenie nowoczesnych rozwiązań IT umożliwiających szybki dostęp do aktualnej wewnętrznej informacji. Charakter wprowadzonych i kontynuowanych zmian pozwolił także na zapewnienie większego bezpieczeństwa danych finansowych.

Sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie m.in. z obowiązującymi zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późniejszymi zmianami oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

1.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, Akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku były następujące podmioty:

Akcjonariusz *)	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym %	Liczba głosów na WZ %	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ
PAGED S.A.	500 000	13,09%	500 000	13,09%
Impera Invest Sp. z o.o.	1 085 193	28,40%	1 085 193	28,40%
Pozostali	2 235 307	58,51%	2 235 307	58,51%
	3 820 500	100,00%	3 820 500	100,00%

* Powyższa informacja prezentowana jest na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy na dzień 31.12.2018 r.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, Akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień podpisania sprawozdania były następujące podmioty:

Akcjonariusz *)	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym %	Liczba głosów na WZ %	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ
PAGED S.A.	500 000	13,09%	500 000	13,09%

**Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A.
zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

Impera Invest Sp. z o.o.	1 085 193	28,40%	1 085 193	28,40%
Pozostali	2 235 307	58,51%	2 235 307	58,51%
	3 820 500	100,00%	3 820 500	100,00%

**) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Emitenta od akcjonariuszy na dzień podpisania sprawozdania.*

1.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia/kontrolę w stosunku do Rubicon Partners SA na dzień publikacji sprawozdania.

1.6. Wskazanie ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu.

1.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych Spółki.

1.8. Opis zasad dotyczących powołania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie ze Statutem spółki, Zarząd składa się z jednej do pięciu osób powoływanych na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa dwa lata. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i statut dla pozostałych organów Spółki.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku zarządu jednoosobowego, reprezentacja jest jednoosobowa.

Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie.

1.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmiana postanowień Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów. Dla skuteczności dokonanych zmian Statutu konieczna jest rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

1.10.1. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia

Walne Zgromadzenie działa zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki, Statutem oraz przepisami prawa.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie w siedzibie Spółki, mogą być zwyczajne i nadzwyczajne.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przy czym ogłoszenie takie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki.

Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Wniosek Rady Nadzorczej, zawierający stosowne uzasadnienie, powinien być złożony Zarządowi na piśmie, najpóźniej na miesiąc przed proponowanym przez Radę terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Jeśli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce także mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.

Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego Zastępca. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Uchwały zapadają bezwzględna większością głosów obecnych, o ile przepisy prawa lub statutu nie stanowią inaczej.

Uchwały walnego zgromadzenia powinny być umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza.

W protokole stwierdza się prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał, wymienia uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu dołącza się listę obecności. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz karty do głosowania dołącza się do księgi protokołów.

1.10.2. Zasadnicze uprawnienia

Zgodnie z art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- ✓ rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- ✓ podjęcie uchwały co do podziału zysku i pokrycia strat;
- ✓ udzielenie absolutorium członków władz Spółki z wykonania obowiązków;
- ✓ zmiana statutu Spółki, w tym emisja nowych akcji;
- ✓ emisja obligacji zamiennych;
- ✓ połączenie Spółki z inną spółką;

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

- ✓ rozwiązanie Spółki;
- ✓ postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- ✓ zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- ✓ nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, chyba że, statut stanowi inaczej;
- ✓ nabycie akcji własnych.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy udzielenie absolutorium organom Spółki z wykonania obowiązków oraz podjęcie decyzji co do osoby, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym w świetle okoliczności przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Spółki.

Walne Zgromadzenie ustala datę nabycia prawa do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia może być również rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

1.10.3. Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

W celu zapewnienia udziału w walnym zgromadzeniu, akcjonariusz uprawniony ze zdematerializowanych akcji na okaziciela powinien zażądać, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Zaświadczenie powinno zawierać wszystkie informacje, o których mowa w art. 406³ § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie, pod rygorem nieważności. Przedstawiciele osób prawnych winni okazać aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru, określający osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej na podany adres mail w ogłoszeniu.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na adres e-mail podany w ogłoszeniu, projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną podając adres na który lista powinna być wysłana.

Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem. Odpisy sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane Akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Akcjonariusze mogą przeglądać listę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

Walne Zgromadzenie w 2018 roku działało zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2018”.

1.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów

1.11.1. Zarząd

Skład osobowy Zarządu

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Piotr Karmelita - Prezes Zarządu
Grzegorz Golec - Członek Zarządu

W dniu 22 maja 2018 roku, Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki na nową wspólną kadencję Pana Piotra Karmelitę powierzając funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Grzegorza Golca powierzając funkcję Członka Zarządu.

Zasady działania Zarządu

Zarząd Rubicon Partners SA działał zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem, Regulaminem Zarządu oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami ujętymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Zgodnie ze Statutem Zarząd składa się z jednej do pięciu osób, wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i statut dla pozostałych organów. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, lub członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego reprezentacja jest jednoosobowa.

Zarząd jest odpowiedzialny za prowadzenie wszelkich spraw Spółki nie zastrzeżonych do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd pracuje kolegiąlnie a uchwały Zarządu stanowią podstawę do realizacji przyjętych postanowień członków Zarządu. Posiedzenia odbywają się w miarę potrzeb. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu z dostatecznym wyprzedzeniem wszystkich członków Zarządu. Decyzje zapadają większością głosów. Uchwały podpisują wszyscy członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu.

1.11.2. Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

Robert Ciszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Łuczyński – Sekretarz Rady Nadzorczej
Jarosław Wikaliński – Członek Rady Nadzorczej
Monika Nowakowska – Członek Rady Nadzorczej
Ewaryst Zagajewski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 grudnia 2017 roku Pan Robert Ditrych złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

W dniu 12 marca 2018 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Pana Jarosława Wikalińskiego.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Regulaminem Rady Nadzorczej, Statutem oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza składa się od 5 do 9 członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki, a w szczególności nadzorują realizację strategii i planów długookresowych oraz są zobowiązani do informowania o zaistniałym konflikcie interesów wstrzymania się od głosu w sprawie, w której może do takiego dojść.

1.11.3. Komitet Audytu

Skład osobowy Komitetu Audytu

W dniu 17 października 2017 roku, Rada Nadzorcza na podstawie art. 128 ust. 4 pkt 4) Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 6 czerwca 2017 r. poz. 1089 – dalej jako „Ustawa”) powierzyła pełnienie funkcji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej w pełnym składzie:

Robert Cizek
Monika Nowakowska
Tomasz Łuczyński
Robert Ditrych
Ewaryst Zagajewski

W związku z złożoną rezygnacją w dniu 29 grudnia 2017 roku przez Pana Roberta Ditrych z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz w związku z powołaniem do Rady Nadzorczej w dniu 12 marca 2018 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pana Jarosława Wikalińskiego. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, skład Rady Nadzorczej pełniącej obowiązki Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Robert Cizek
Monika Nowakowska
Tomasz Łuczyński
Ewaryst Zagajewski
Jarosław Wikaliński

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej pełniącej obowiązki Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Kryteria niezależności

Stosownie z brzmieniem art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności.

Kompetencje w zakresie rachunkowości i znajomości branży

Zgodnie z brzmieniem art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) w związku z wieloletnią praktyką na rynku finansowym Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednią wiedzę i umiejętności z zakresu

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

branży, spełnione jest kryterium posiadania przez jednego Członka Rady Nadzorczej wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości zgodnie z poniższą informacją.

Robert Ciszek - Przewodniczący Rady Nadzorczej pełniący obowiązki Komitetu Audytu

Mając na uwadze doświadczenie zawodowe oraz wykształcenie Pana Roberta Ciszka niewątpliwie posiada on wiedzę z zakresu rachunkowości zdobyte m.in. w Everest Capital Polska, firmie zarządzającej trzema Narodowymi Funduszami Inwestycyjnymi gdzie m.in. kierował projektami w zakresie wdrożenia nowych standardów w zakresie rachunkowości zarządczej. Ponadto bogate doświadczenie zawodowe Pana Roberta Ciszka świadczy o posiadaniu szerokiej wiedzy w różnorodnych branżach w tym w zakresie branży w której działa Emitent.

Monika Nowakowska - Członek Rady Nadzorczej pełniący obowiązki Komitetu Audytu

Pani Monika Nowakowska pełniła funkcje Prezesa Zarządu spółki Miraculum SA w latach 2010-2016, przeprowadziła restrukturyzację spółki Miraculum SA ponadto wieloletni staż na stanowiskach kierowniczych w ww. podmiotach, wraz z posiadaniem, potwierdza szeroką wiedzę w różnorodnych branżach, w tym w branży w której działa Emitent.

Tomasz Łuczyński - Członek Rady Nadzorczej pełniący obowiązki Komitetu Audytu

Pan Tomasz Łuczyński, posiada bogate doświadczenie przy znaczących transakcjach na rynku kapitałowym, specjalizuje się m.in. w prawie handlowym oraz rynku kapitałowego, swoje doświadczenie zdobywał jako członek rad nadzorczych co w połączeniu z ukończeniem studiów z wyróżnieniem, stawia Pana Tomasza Łuczyńskiego w świetle osoby spełniającej kryterium posiadania wiedzy w zakresie branży w której działa Emitent.

Ewaryst Zagajewski - Członek Rady Nadzorczej pełniący obowiązki Komitetu Audytu

Pan Ewaryst Zagajewski, posiada zarówno tytuł doradcy w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz licencje maklera papierów wartościowych co w połączeniu z szerokim doświadczeniem zawodowym połączonym z pełnieniem funkcji członka rad nadzorczych w spółkach o różnorodnej branży, nie ulega wątpliwości, że Pan Ewaryst Zagajewski posiada szeroko pojętą wiedzę w zakresie branży w której działa Emitent.

Jarosław Wikaliński - Członek Rady Nadzorczej pełniący obowiązki Komitetu Audytu

Pan Jarosław Wikaliński w świetle wykształcenia oraz zdobytego doświadczenia zawodowego m.in. w PZU Życie jako Dyrektor Biura Inwestycji Finansowych, Prezes Zarządu IPOPEMA TFI SA, w połączeniu z pełnieniem funkcji członka rad nadzorczych w spółkach o różnorodnej branży, nie ulega wątpliwości, że Pan Jarosław Wikaliński posiada szeroko pojętą wiedzę w zakresie branży w której działa Emitent.

Informacja w zakresie świadczenia usług dodatkowych niebędące badaniem świadczonych przez firmę audytorską

Emitent informuje, że nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem, za wyjątkiem przeglądów półrocznych i przeglądów pakietów konsolidacyjnych Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o. oraz R Ventures Sp. z o.o.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Działając na podstawie przepisów zawartych w art. 130 ust.1 pkt 5) Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 6 czerwca 2017 r. poz. 1089 – dalej jako „Ustawa”) Rada Nadzorcza Spółki ustanowiła politykę dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych (firma audytorska).

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę regulacjami, wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania dokonuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru firmy audytorskiej na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Rekomendacja Komitetu Audytu jest wolna od wpływów stron trzecich. Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania definiuje kryteria wyboru firm

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

audytorskich oparte m.in. na bezstronności i niezależności podmiotu, możliwości przeprowadzenia badania pozostałych jednostek grupy kapitałowej Spółki.

Działając na podstawie przepisów zawartych w art. 130 ust.1 pkt 6) Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 6 czerwca 2017 r. poz. 1089 – dalej jako „Ustawa”) Rada Nadzorcza spółki Rubicon Partners SA („Spółka”) ustanowiła politykę świadczenia usług przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Świadczenie dozwolonych usług, możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki po przeprowadzeniu przez komitet audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności zgodnie z art. 69-73 Ustawy.

Zasady działania Komitetu Audytu

Zgodnie z Ustawą, Komitet wykonuje czynności, w szczególności zgodnie z art. 130 Ustawy, przyjętymi politykami/procedurami na podstawie wyżej wymienionego przepisu oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/56/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r., Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 i innymi regulacjami z zakresu spółek publicznych bądź z podjętych uchwał Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorcemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W związku z wejściem w życie z dniem 21 czerwca 2017 roku Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z dnia 6 czerwca 2017 r. poz. 1089), wprowadzającej wymóg zawarcia pierwszej umowy o badanie sprawozdania finansowego z firmą

Sprawozdanie z działalności Grupy Rubicon Partners oraz Rubicon Partners S.A. zakończony 31 grudnia 2018 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata, Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej „WBS Audyt Sp. z o.o.” z siedzibą w Warszawie na okres dwóch lat do wykonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych za rok 2017 i 2018, zgodnie z obowiązującymi warunkami.

Prace Rady Nadzorczej pełniącej obowiązki Komitetu Audytu prowadzone były w ramach zwoływanych posiedzeń – w roku 2018 odbyły się dwa posiedzenia.

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 128 ust. 4 pkt 4) Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z dnia 6 czerwca 2017 r. poz. 1089) w dniu 17 października 2017 roku powierzyła pełnienie funkcji komitetu audytu Radzie Nadzorczej w pełnym składzie.

Spółka nie przekroczyła trzech poniższych wielkości:

- a) 17 000 000 zł – w przypadku sumy aktywów bilansu na koniec roku obrotowego,
- b) 34 000 000 zł – w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy,
- c) 50 osób – w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty.

Zgodnie z brzmieniem zapisu ww ustawy, jeśli Spółka nie przekroczy co najmniej dwóch z powyższych wielkości na koniec danego roku obrotowego oraz na koniec roku obrotowego poprzedzającego dany rok obrotowy pełnienie funkcji komitetu audytu w celu wykonywania obowiązków komitetu audytu może zostać powierzone radzie nadzorczej.

Powyższe kryterium w przypadku Rubicon Partners S.A. zostało spełnione.

1.12. W przypadku emitenta, który w roku obrotowym, za który sporządza sprawozdanie finansowe, oraz w roku poprzedzającym ten rok przekracza co najmniej dwie z następujących trzech wielkości:

- a) 85 000 000 zł - w przypadku sumy aktywów bilansu na koniec roku obrotowego,
 - b) 170 000 000 zł - w przypadku przychodów ze sprzedaży netto za rok obrotowy,
 - c) 250 osób - w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty
- opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji

Nie dotyczy Emitenta.

Niniejsze sprawozdanie z działalności Zarządu zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Rubicon Partners S.A. dnia 29 kwietnia 2019 roku.

Piotr Karmelita
Prezes Zarządu

Grzegorz Golec
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2019 roku