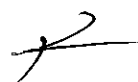


**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
COPERNICUS SECURITIES S.A.
Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, SPRAWOZDANIA
ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ WNIOSKU
ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY
ZA ROK OBROTOWY 2015**

Kwiecień 2016



Spis treści:

	str.
1. Wstęp	3
2. Ocena Sprawozdania finansowego Copernicus Securities S.A.	3
3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Copernicus Securities S.A. w 2015 roku	4
4. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2015	4



1. Wstęp.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza Copernicus Securities S.A. przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2015 rok oraz Wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2015 rok.

Podstawę oceny stanowią:

- Opinia oraz Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Copernicus Securities S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku sporządzone dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Copernicus Securities S.A.;
- Sprawozdanie finansowe Copernicus Securities S.A. sporządzone za rok obrotowy 2015 obejmujące:
 - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku,
 - Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
 - Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
 - Informacje dodatkowe wraz z objaśnieniami;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2015.

Badanie Sprawozdania finansowego Copernicus Securities S.A. za rok obrotowy 2015 wykonane zostało przez firmę Misters Audytor Adviser Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375656, REGON 142757598, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z Opinią i Raportem kluczowego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Copernicus Securities S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Pani Marzeny Błogosz działającej w imieniu Audytora, uznaje, Opinię i Raport kluczowego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Copernicus Securities S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku za pozytywną.

2. Ocena Sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem finansowym Spółki Copernicus Securities S.A. za rok obrotowy 2015 sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości analizując następujące informacje:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans, sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **56 024 216,79 zł** (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów dwadzieścia cztery tysiące dwieście szesnaście złotych siedemdziesiąt dziewięć groszy),
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący stratę netto w kwocie **1 832 291,73 zł** (słownie: jeden milion osiemset trzydzieści dwa tysiące dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych siedemdziesiąt trzy grosze),

- Zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące spadek kapitałów własnych o kwotę **1 832 291,73 zł** (słownie: jeden milion osiemset trzydzieści dwa tysiące dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych siedemdziesiąt trzy grosze),
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **6 508 770,96 zł** (słownie: sześć milionów pięćset osiem tysięcy siedemset siedemdziesiąt złotych dziewięćdziesiąt sześć groszy),
- Informacji dodatkowej, oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

Zdaniem Biegłego Rewidenta opracowane przez Zarząd Spółki Copernicus Securities S.A. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne rzetelnie i jasno przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, oraz sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi przepisami ustawy o rachunkowości, a także na podstawie prawidłowo prowadzonych przez Spółkę ksiąg rachunkowych.

Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie zaopiniować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy to Sprawozdanie finansowe.

3. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki Copernicus Securities S.A. w roku obrotowym 2015. Rada Nadzorcza poddała to sprawozdanie dogłębnej analizie i ocenie stwierdzając, że przedstawione w nim informacje są zgodnie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Biorąc natomiast pod uwagę całość niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Copernicus Securities S.A. za rok 2015 jako oddające faktyczną sytuację majątkową oraz organizacyjną w Spółce w roku 2015. Rada Nadzorcza przyjmuje oraz pozytywnie opiniuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2015.

4. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty z działalności w 2015 roku.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki Copernicus S.A. odnośnie wykazanej straty za 2015 rok, zgodnie z którym proponuje się pokryć stratę w roku obrotowym 2015 w wysokości 1 832 291,73 złotych z kapitału zapasowego. Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu Spółki Copernicus S.A. odnośnie pokrycia straty za 2015 rok w wysokości 1 832 291,73 złotych z kapitału zapasowego Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosek Zarządu Spółki dotyczący pokrycia straty za 2015 rok.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej