

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej K2 Internet Spółka Akcyjna za 2010 r.
oraz z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. w 2010 r.
i oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2010 r. i wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2010
oraz z oceny pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010.**

Rada Nadzorcza K2 Internet S.A. (Spółka) w 2010 r. działała zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz dokonywała finansowej kontroli działalności Spółki.

W okresie od 1 stycznia do 26 kwietnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Michał Lach - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jens Spyrka - Członek Rady Nadzorczej
3. Andrzej Sykulski - Członek Rady Nadzorczej
4. Robert Rządca - Członek Rady Nadzorczej
5. Marek Borzestowski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 26 kwietnia (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok 2009) do 16 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Robert Rządca - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jens Spyrka - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Andrzej Sykulski - Członek Rady Nadzorczej
4. Marek Borzestowski - Członek Rady Nadzorczej
5. Paweł Sanowski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 16 grudnia 2010 r. Paweł Sanowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w niepełnym składzie do momentu powołania do składu Rady Nadzorczej w dniu 22 lutego 2011 r. Macieja Matusiaka.

Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. Rada Nadzorcza spotkała się na pięciu posiedzeniach w następujących terminach:

24 lutego 2010 r. – na którym m.in. zaprezentowano wstępne wyniki finansowe za 2009 r., omówiono biznes plan na 2010 r., Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na projekt uchwały dotyczącej nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz powołała, w ramach swojej struktury, Komitet Audytu.

7 maja 2010 r. – na którym m.in. Rada Nadzorcza wybrała Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego, omówiono sytuację finansową Spółki po pierwszym kwartale 2010 r., ustalono tekst jednolity Statutu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki sporządzonych za pierwsze 6 miesięcy 2010 r. oraz za rok 2010.

2 września 2010 r. – na którym m.in. przedstawiono i omówiono sytuację finansową Spółki po 6 miesiącach 2010 r. oraz przedyskutowano perspektywy Spółki na drugie półrocze 2010 r.

9 listopada 2010 r. – na którym m.in. zaprezentowano wyniki finansowe za IIIQ 2010 r., omówiono działalność spółek ACR S.A., platforma3 Sp. z o.o., system3.pl Sp. z o.o. oraz ich roli w Grupie K2 i w działalności ACR S.A.

15 grudnia 2010 r. – na którym m.in. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej o zapisy dotyczące m.in. Komitetu Audytu oraz przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu, a także wyraziła zgodę na odkupienie od ACR S.A. przez K2 Internet S.A. udziałów w K2 Search Sp. z o.o.

Dodatkowo Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie pisemnym, wśród których była uchwała z dnia 26 marca 2010 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej K2 Internet Spółka Akcyjna za 2009 r. oraz z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. w 2009 r. i oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r. i wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2009 oraz z oceny pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2009. W trybie pisemnym Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę w sprawie odwołania Komitetu Audytu, którego zadania, zgodnie z treścią Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki (ustaloną dnia 15 grudnia 2010 r.) wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą Spółki.

Oprócz Członków Rady Nadzorczej w posiedzeniach uczestniczyli Członkowie Zarządu oraz w razie potrzeby inni przedstawiciele Spółki, bądź spółek z Grupy K2. Praca Rady Nadzorczej nie kończyła się na posiedzeniach. Jej Członkowie pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki i uczestniczyli we wszystkich, istotnych dla działalności Spółki sprawach. Pozwoliło to Radzie Nadzorczej systematycznie obserwować i kontrolować działania Zarządu i Spółki. W szeregu nieformalnych spotkań z Zarządem Spółki, omawiano kwestie związane z bieżącą sytuacją oraz strategią dalszych działań Spółki.

W ramach struktury Rady Nadzorczej, w dniu 24 lutego 2010 r., powołany został przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu, który funkcjonował w trzyosobowym składzie: Andrzej Sykulski, Michał Lach i Robert Rządca. Po zmianach w składzie

Rady Nadzorczej, które miały miejsce na ZWZ Spółki w dniu 26 kwietnia 2010 r. Komitet Audytu działał w niepełnym składzie. W dniu 15 grudnia 2010 r. Rada Nadzorcza odwołała Komitet Audytu, a tym samym od tego dnia, zgodnie z § 14 ust. 4 Statutu Spółki zadania Komitetu Audytu w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009.77.649) oraz zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej (ust. IV, pkt 12), wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu należało monitorowanie: procesu sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych).

Swoją uwagę skupiał głównie na analizie sprawozdań finansowych sporządzonych za 2010 rok K2 Internet S.A. i Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za rok 2010. Rada Nadzorcza powierzyła to zadanie spółce Mazars Audit Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18 (wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 186, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów).

Rada Nadzorcza zapoznała się i oceniła „Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.” oraz „Sprawozdanie Zarządu o działalności Emitenta w 2010 r.” przedstawione przez Zarząd.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Audytor zbadał „Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r. sporządzone przez Zarząd K2 Internet S.A.

Zdaniem Audytora zbadane „Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.”, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2009, Nr 33, poz.259).

Kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez Audytora wynikami badania „Jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.”, Rada Nadzorcza:

1) Akceptuje przedłożone „Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.”, na które składa się :

- a. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 28.500 tys. złotych,
- b. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.712 tys. złotych,
- c. sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 31 grudnia 2010 roku, które wykazuje całkowity dodatni dochód w kwocie 2.712 tys. złotych,
- d. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenia kapitału własnego o kwotę 2.712 tys. złotych,
- e. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 864 tys. złotych,
- f. noty objaśniające.

2) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.”

3) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta w 2010 r.”

4) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutionum następującym osobom w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki:

- Januszowi Żebrowskiemu – Prezesowi Zarządu
- Tomaszowi Tomczykowi – Wiceprezesowi Zarządu
- Tymoteuszowi Chmielewskiemu – Wiceprezes Zarządu

5) Pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia całego zysku netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 2.711.925,85 zł. (słownie: dwa miliony siedemset jedenaście tysięcy dziewięćset dwadzieścia pięć złotych i 85/100) na wypłatę dywidendy.

Rada Nadzorcza zapoznała się i oceniła również „Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.” oraz „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2010 r.”, przedstawione przez Zarząd K2 Internet S.A.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Audytor zbadał „Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.”, sporządzone przez Zarząd K2 Internet S.A.

Zdaniem Audytora zbadane „Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.”, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2009, Nr 33, poz.259).

Kierując się dokonanyimi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez Audytora wynikami badania „Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.” Rada Nadzorcza:

1) Akceptuje przedłożone „Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.”, na które składa się :

- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 32.768 tys. złotych,
- b. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości 4.270 tys. złotych,
- c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dodatni dochód w kwocie 4.270 tys. złotych,
- d. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.736 tys. złotych,
- e. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 473 tys. złotych,
- f. noty objaśniające.

2) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.”

3) Wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2010 r.”

Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki opiniując sprawy bieżące i planowane działania przy czym sumiennie wypełniała swoje zadania, sprawując kontrolę nad zarządzaniem Spółką. Swój wkład w funkcjonowanie Spółki oraz pracę ocenia jako należytą i spełniającą standardy zgodne z „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW”. Pełniła funkcję doradczą wobec Zarządu oraz wносиła swoje doświadczenie i wiedzę w podejmowane działania. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem K2 Internet S.A. i mieli możliwość uzyskiwania od Zarządu Spółki, informacji dotyczących sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku postępowała zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, a podejmowane uchwały i decyzje wynikały z jej uprawnień i kompetencji.

Rada Nadzorcza K2 Internet S.A.

Robert Rządca

Jens Spyrka

Andrzej Sykulski

Marek Borzestowski

Maciej Matusiak