

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ KOFOLA S.A.
w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku**

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 §3 ksh a także Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych (Cz. III pkt 1 ppkt 1-2) dokonała podsumowania swojej działalności w okresie od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

W okresie tym w skład Rady Nadzorczej wchodził:

1. Pan Ireneusz Stolarski jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Pan Jacek Woźniak jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Pan Anthony Brown jako Członek Rady Nadzorczej,
4. Pan Martin Dokoupil jako Członek Rady Nadzorczej,
5. Pan Raimondo Eggink jako Członek Rady Nadzorczej,
6. Pan Dariusz Prończuk jako Członek Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 26 stycznia 2011 roku, Pan Ireneusz Stolarski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej. Następnie w dniu 4 marca 2011 roku akcjonariusz Spółki – KSM Investment S.A. z siedzibą w Luksemburgu, działając na podstawie §17 ust. 1 lit. a) Statutu Spółki, powołał na członka Rady Nadzorczej Spółki Pana René Sommera, który będzie pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła w siedzibie Spółki lub spółki zależnej posiedzenia w następujących terminach: 7 kwietnia, 31 maja oraz 8 października 2010 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej współpracowali również na bieżąco i nadzorowali działalność Spółki w ramach wyłonionych w Radzie Nadzorczej komitetu audytu (którego członkami byli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej) oraz komitetu wynagrodzeń (którego członkami byli Pan Jacek Woźniak, Pan Martin Dokoupil oraz Pan Raimondo Eggink). Bieżąca współpraca członków Rady Nadzorczej miała miejsce również w związku z podejmowaniem szeregu uchwał i decyzji w trybie pisemnym, co jest zgodne z postanowieniami §18 ust. 6 Statutu Spółki. Posiedzenia komitetu audytu odbyły się w terminach 17 marca, 12 maja, 31 maja, 30 sierpnia oraz 8 listopada 2010 roku.

W zakres spraw będących przedmiotem analizy i nadzoru sprawowanego przez Radę Nadzorczą w 2010 roku wchodziło wiele kwestii związanych z bieżącą działalnością Spółki w zakresie wynikającym ze statutu Spółki jak i ogólnych przepisów obowiązującego prawa, jak też kwestii związanych z kontynuacją zmian organizacyjnych w grupie kapitałowej zmierzających do pełnej integracji i wykorzystania efektów połączenia Hoop S.A. z Kofola SPV Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza w minionym roku szczególną uwagę przywiązywała do przeglądu wyników finansowych Spółki, zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej stosowanych przez Spółkę, zasad współpracy z audytorem zewnętrznym oraz kontynuacji restrukturyzacji całej grupy, dla której Kofola S.A. jest spółką holdingową. Rada Nadzorcza kontynuowała również w 2010 roku działania zmierzające do ustalenia i zbudowania w Spółce efektywnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w tym implementacji nowego systemu informatycznego mającego usprawnić wiele procesów wewnętrznych.

Rada Nadzorcza podjęła łącznie 23 uchwały w tym 12 uchwał w trybie pisemnym. Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2010 roku stanowi Załącznik 1 do niniejszego sprawozdania.

Opierając się na analizie danych finansowych i sprawozdaniu finansowym Kofola S.A. za okres 12 miesięcy kalendarzowych roku 2010, przedstawionych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki i przygotowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Rada Nadzorcza Kofola S.A. stwierdza, że wyniki finansowe osiągnięte w 2010 roku nie były zadowalające. Na ten stan rzeczy złożył się szereg czynników, wśród których należy wymienić ogólne osłabienie popytu na produkty Spółki, częściowo związane z pogodą i ze zmianami regulacyjnymi w Rosji, oraz kontynuację zmian organizacyjnych w grupie kapitałowej po fuzji. W konsekwencji wszystkie segmenty operacyjne oraz geograficzne wykazały wyniki gorsze niż osiągnięte w 2009 roku. Spółka także dokonała znaczącego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości niektórych znaków towarowych w spółce zależnej Hoop Polska Sp. z o.o.

Ostatecznie Spółka odnotowała skonsolidowaną stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie PLN 30,532 mln. Specyfika funkcjonowania jednostki dominującej jako spółka holdingowa, osiągająca przychody z tytułu odsetek i dywidend, spowodowała, że sama Spółka odnotowała jednostkowy zysk netto w kwocie PLN 25,186 mln.

W kontekście trudnych warunków funkcjonowania Spółki w 2011 roku, tym razem z powodu znaczącego wzrostu cen surowców, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczącego podziału zysku, przewidujący utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na dywidendę (fundusz dywidendowy) oraz przelanie zysku Spółki za rok 2010 na ten fundusz .

Rada Nadzorcza uznaje ponadto, iż zasady współpracy Zarządu Spółki z Radą Nadzorczą są dobre oraz, że Rada Nadzorcza na bieżąco otrzymuje informacje i dane pozwalające na sprawowanie efektywnego nadzoru nad działalnością Kofola S.A. Tym niemniej Rada Nadzorcza dostrzega potrzebę dalszego udoskonalania organizacji grupy kapitałowej, zwłaszcza poprzez rozwój audytu wewnętrznego.

Opierając się na powyższych ustaleniach, wnioskach oraz ogólnej ocenie działalności w 2010 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że w roku 2010 sprawowała skuteczny nadzór nad działalnością Spółki, a jej współpraca z Zarządem układała się prawidłowo. Działalność Rady Nadzorczej zasadniczo była zgodna z zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Komitet audytu i komitet wynagrodzeń powołane w ramach Rady Nadzorczej prawidłowo wykonywały swoje funkcje.

.....
Pan Ireneusz Stolarski

.....
Pan Raimondo Eggink

.....
Pan Jacek Woźniak

.....
Pan Dariusz Prończuk

.....
Pan Martin Dokoupil

.....
Pan Anthony Brown

Załącznik Nr 1 do sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Kofola S.A. z siedzibą w Warszawie w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010r. - Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2010 roku.

- Uchwała nr 1/2010 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2010;
- Uchwała nr 2/2010 wyrażająca zgodę na zawarcie pomiędzy spółką zależną HOOP Polska Sp. z o.o. i konsorcjum bankowym umowy kredytowej na kwotę 120 mln. zł;
- Uchwała nr 3/2010 wyrażająca zgodę na wystawienie listu polecającego „*letter of comfort*” stanowiącego poręczenie dla spółki zależnej KOFOLA A.S.;
- Uchwała nr 4/2010 – uchwała nie podjęta;
- Uchwała nr 5/2010 wyrażająca zgodę na wystawienie listu polecającego „*letter of comfort*” stanowiącego poręczenie dla spółki zależnej KOFOLA HOLDING A.S.;
- Uchwała nr 6/2010 wyrażająca zgodę na zawarcie pomiędzy spółką zależną HOOP Polska Sp. z o.o. i konsorcjum bankowym umów kredytowych na łączną kwotę 114 mln. zł oraz uchylająca uchwałę nr 2/2010;
- Uchwała nr 7/2010 w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- Uchwała nr 8/2010 w sprawie powołania Pana Bartosza Marczuka do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki;
- Uchwała nr 9/2010 wyrażająca zgodę na udzielenie pożyczki spółce zależnej HOOP Polska Sp. z o.o. przez KOFOLA S.A.;
- Uchwała nr 10/2010 przyjmująca ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2009 i ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009;
- Uchwała nr 11/2010 przyjmująca ocenę sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej KOFOLA S.A. w roku 2009 i ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2009;
- Uchwała nr 12/2010 opiniująca wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku odnotowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2009;
- Uchwała nr 13/2009 opiniująca sprawy będące przedmiotem uchwał ZWZA zwołanego na dzień 30 czerwca 2010 roku;
- Uchwała nr 14/2010 w sprawie zmian w liście osób uprawnionych do udziału w programie motywacyjnym;
- Uchwała nr 15/2010 w sprawie przyznania warrantów serii „A”;

- Uchwała nr 16/2010 w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego planu ekonomiczno-finansowego grupy kapitałowej Spółki;
- Uchwała nr 17/2010 w sprawie sprawozdania z działalności Rady nadzorczej w roku 2009 i oceny tej działalności wraz z oceną sytuacji Spółki w 2009 roku;
- Uchwała nr 18/2010 w sprawie zgody na przedłużenie terminu spłaty pożyczki udzielonej przez KOFOLA Holding A.S. spółce KSM INVESTMENT S.A.;
- Uchwała nr 19/2010 w sprawie udzielenia zgody na transakcję ze spółką zależną HOOP Polska Sp. z o.o., wniesienie dopłaty i sprzedaż udziałów w spółce zależnej BOBMARK International Sp. z o.o., udzielenia poręczenia wykonania zobowiązań innych podmiotów;
- Uchwała nr 20/2010 w sprawie upoważnienia Zarządu do wysyłania informacji i oferty objęcia warrantów;
- Uchwała nr 21/2010 w sprawie udzielenia zgody na transakcję ze spółką zależną HOOP Polska Sp. z o.o., podwyższenie kapitału zakładowego i sprzedaż udziałów w spółce zależnej BOBMARK International Sp. z o.o., udzielenia poręczenia wykonania zobowiązań innych podmiotów;
- Uchwała nr 22/2010 w sprawie wyrażenia zgody na inwestycję w Zakładzie produkcyjnym KOFOLA A.S. w Mnichovie Hradiště – Republika Czeska;
- Uchwała nr 23/2010 w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- Uchwała nr 24/2010 w sprawie udzielenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej PCD Hoop Sp. z o.o. i transakcję ze spółką zależną HOOP Polska Sp. z o.o.