

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KOFOLA S.A.
WRAZ Z OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI
ORAZ OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ**

Rada Nadzorcza działała na podstawie art. 382 §3 k.s.h. 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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

W okresie tym w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

1. Pan Jacek Woźniak jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Pan Dariusz Prończuk jako Członek Rady Nadzorczej (od 05.01. 2009 roku),
3. Pan Ireneusz Stolarski jako Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 05.01. 2009 roku),
4. Pan Raimondo Eggink jako Członek Rady Nadzorczej (od 05.01.2009 roku),
5. Pan Martin Dokoupil jako Członek Rady Nadzorczej (od 05.01.2009 roku),
6. Pan Anthony Brown jako Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2009 roku).

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła w siedzibie Spółki posiedzenia w następujących terminach 13 stycznia - wznowione po przerwie w dniu 14 stycznia, 24 lutego oraz 16 czerwca 2009 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej współpracowali również na bieżąco i nadzorowali działalność Spółki w ramach wyznaczonych w Radzie Nadzorczej komitetu audytu (którego członkami są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej) oraz komitetu wynagrodzeń. 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 24 lutego, 30 kwietnia, 14 maja, 27 sierpnia, 06 listopada 2009 roku.

W zakres spraw bieżących przedmiotem analizy i nadzoru sprawowanego przez Radę Nadzorczą w 2009 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 Spółce zmierzających do pełnej integracji i wykorzystania efektów połączenia Hoop S.A. z Kofola SPV Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza w minionym roku szczególnie uważnie przyglądała się do przeglądu wyników finansowych Spółki, zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej stosowanych przez Spółkę, zasad współpracy Zarządu z audytorem zewnętrznym oraz kontynuacji restrukturyzacji całej grupy, dla której Kofola S.A. jest spółką holdingową. Rada Nadzorcza podjęła również w 2009 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 w grupie spółek zależnych od Kofola S.A. jak i samej Spółki.

Rada Nadzorcza uchwaliła łącznie 26 uchwał w tym 15 uchwał podjętych w trybie pisemnym. Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2009 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 2009, przedstawionych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki i przygotowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Rada Nadzorcza Kofola S.A. stwierdza, iż Zarząd Spółki kontynuuje działania zmierzające do dalszej optymalizacji wyników finansowych, restrukturyzacji i pełnej integracji działalności całej grupy oraz procesów wewnętrznych, będących następstwem połączenia Hoop S.A. z Kofola SPV Sp. z o.o.

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację gospodarczą oraz uwarunkowania działalności Spółki po przeprowadzonym w 2008 roku połączeniu, Rada Nadzorcza uznaje wyniki finansowe i sposób zarządzania Spółką za zadowalające, w szczególności jeżeli chodzi o działalność Spółki w Czechach i na Słowacji i nie stwierdza istnienia przesłanek, które wskazywałyby, iż taka w aktywach wartość firmy utraciłby ekonomiczną wartość. Pomimo takiej oceny Rada Nadzorcza w swojej dalszej działalności zwraca szczególną uwagę na kontynuację procesów integracji i optymalizacji kosztów oraz generalnie działalności całej grupy spółek zależnych od Kofola S.A.

W związku z powyższymi ocenami Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki co do wypłaty dywidendy w kwocie 25.125.697,92 zł.

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.

Opierając się na powyższych ustaleniach, wnioskach oraz ogólnej ocenie działalności w 2009 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że w roku 2009 sprawowała skuteczny nadzór nad działalnością Spółki, a jej współpraca z Zarządem układała się prawidłowo. Działalność Rady Nadzorczej zasadniczo była zgodna z zasadami „Dobrych Praktyk Rad Nadzorczych w spółkach notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych”. Komitet audytu i komitet wynagrodzeń powołane w ramach Rady Nadzorczej prawidłowo wykonywały swoje funkcje.

Załącznik Nr 1

do sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Kofola S.A. z siedzibą w Warszawie w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009r. - Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2009 roku

- Uchwała nr 1/2009 ustalająca tekst jednolity Statutu Spółki, po zmianach dokonanych przez Walne Zgromadzenie w dniu 26 listopada 2008 roku;
- Uchwała nr 2/2009 powołująca komitet audytu i komitet wynagrodzeń. W skład komitetu audytu weszli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, a przewodniczącym został Pan Raimondo Eggink. W skład komitetu wynagrodzeń weszli Pan Jacek Woźniak jako przewodniczący oraz Pan Raimondo Eggink i Pan Martin Dokoupil;
- Uchwała nr 3/2009 wyrażająca zgodę na inwestycję polegającą na budowie magazynów w Rajeckiej Leśnej (Słowacja) o wartości nie przekraczającej 10 mln. EUR;

- Uchwała nr 4/2009 podjęta w trybie art. 17 § 2 k.s.h. wyrażająca zgodę na zawarcie przez HOOP Polska Sp. z o.o., Kofola Sp. z o.o. i ABN AMRO Bank (Polska) umowy przystąpienia przez HOOP Polska Sp. z o.o. do długu zaciągniętego przez Kofola Sp. z o.o. oraz zgodę na zawarcie przez HOOP Polska Sp. z o.o. z ABN AMRO Bank (Polska) umowy cesji na rzecz Banku, wierzytelności HOOP Polska Sp. z o.o. wobec kontrahentów;
- Uchwała nr 5/2009 wyrażająca zgodę na powołanie Krajowego Dyrektora Generalnego w spółce KOFOLA A.S. w Czechach oraz ustalająca zasady i warunki jego zatrudnienia i wynagradzania;
- Uchwała nr 6/2009 w sprawie opinii dotyczącej spraw będących przedmiotem uchwały NWZA zwołanego na dzień 04 marca 2009 roku;
- Uchwała nr 7/2009 w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego planu ekonomiczno-finansowego grupy kapitałowej KOFOLA;
- Uchwała nr 8/2009 w sprawie uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej;
- Uchwała nr 9/2009 podjęta w trybie art. 17 § 2 k.s.h. wyrażająca zgodę na wydanie nieodwołalnej i bezwarunkowej gwarancji będącej zabezpieczeniem umowy kredytowej zawartej przez HOOP Polska Sp. z o.o. z Raiffeisen Bank Polska S.A.;
- Uchwała nr 10/2009 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdania finansowych Spółki i Grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2009;
- Uchwała nr 11/2009 w sprawie udzielenia zgody w trybie art. 17 § 2 k.s.h.;
- Uchwała nr 12/2009 przyjmująca ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2008 i ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008;
- Uchwała nr 13/2009 przyjmująca ocenę sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej KOFOLA w roku 2008 i ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2008;
- Uchwała nr 14/2009 przyjmująca ocenę sprawozdania Zarządu z działalności PAOLA S.A. w roku 2008 i ocenę sprawozdania finansowego PAOLA S.A. za rok obrotowy 2008;
- Uchwała nr 15/2009 przyjmująca ocenę sprawozdania Zarządu z działalności P.P.W.M. Źwoda Grodziska Sp. z o.o. w roku 2008 i ocenę sprawozdania finansowego P.P.W.M. Źwoda Grodziska Sp. z o.o. za rok obrotowy 2008;
- Uchwała nr 16/2009 opiniująca wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku odnotowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2008;
- Uchwała nr 17/2009 opiniująca sprawę będącą przedmiotem uchwały ZWZA zwołanego na dzień 30 czerwca 2009 roku;
- Uchwała nr 18/2009 udzielająca zgody na sprzedaż 100% udziałów w spółce zależnej ŹMAXPOL Sp. z o.o. wraz z określeniem warunków tej transakcji;
- Uchwała nr 19/2009 w sprawie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2008 roku wraz z oceną sytuacji Spółki w roku obrotowym 2008;
- Uchwała nr 20/2009 w sprawie zgody na zawarcie umowy pożyczki pomiędzy KOFOLA S.A. i KOFOLA Holding;
- Uchwała nr 21/2009 w sprawie zgody na wystawienie listów polecających *letter of comfort* stanowiących poręczenie dla spółki zależnej KOFOLA A.S.;
- Uchwała nr 22/2009 w sprawie zgody na zawarcie umowy pożyczki pomiędzy KOFOLA Holding A.S. i KSM Investment S.A.;
- Uchwała nr 23/2009 w sprawie zasad i warunków wynagradzania Prezesa Zarządu spółki zależnej HOOP Polska Sp. z o.o.;

- Uchwała nr 24/2009 w sprawie opinii dotyczącej spraw będących przedmiotem uchwały NWZA zwołanego na dzień 18 grudnia 2009 roku;
- Uchwała nr 25/2009 w sprawie zgody na transakcję pomiędzy spółkami zależnymi KOFOLA Sp. z o.o. i HOOP Polska Sp. z o.o. dotyczącą sprzedaży nieruchomości, zawarcia przez HOOP Polska Sp. z o.o. umowy kredytowej na sfinansowanie zakupu tej nieruchomości oraz porównania kredytu przez KOFOLA S.A.;
- Uchwała nr 26/2009 w sprawie ustalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego.