

RAPORT CORPORATE GOVERNANCE

KOFOŁA S.A.

30 maja 2012 r.

Raport bieżący nr 1/2012

Temat: Sprawozdanie Rady Nadzorczej Kofola S.A. za 2011 r.

Zarząd spółki Kofola S.A. przekazuje w załączeniu do publicznej wiadomości Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Kofola S.A. za 2011 rok wraz z oceną tej działalności oraz oceną sytuacji spółki, sporządzone w oparciu o dokument "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW". Sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą uchwałą w dniu 28 maja 2012 r.



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
KOFOLA S.A.
w okresie od 01.01.2011r. do 31.12.2011 r.
WRAZ Z OCENĄ TEJ DZIAŁALNOŚCI
ORAZ
OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI**

Rada Nadzorcza spółki KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie („Spółki”) działając na podstawie art. 382 § 3 ksh a także Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Cz. III pkt 1 ppkt 1-2) dokonała podsumowania swojej działalności, oceny tej działalności oraz oceny sytuacji Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

W okresie tym w skład Rady Nadzorczej wchodził:

1. Pan Ireneusz Stolarski jako Przewodniczący Rady Nadzorczej (w okresie od 01.01.2011r. do 26.01.2011r.),
2. Pana René Sommer jako Przewodniczący Rady Nadzorczej (w okresie od 04.03.2011r. do 31.12.2011r.),
3. Pan Jacek Woźniak jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Pan Anthony Brown jako Członek Rady Nadzorczej,
5. Pan Martin Dokoupil jako Członek Rady Nadzorczej,
6. Pan Raimondo Eggink jako Członek Rady Nadzorczej,
7. Pan Dariusz Prończuk jako Członek Rady Nadzorczej.

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 Pana René Sommera na członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła w Warszawie posiedzenia w następujących terminach: 4 kwietnia oraz 23 maja, 23 września oraz 5 grudnia 2011r. W tym czasie były również podejmowane uchwały w trybie pisemnym.

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, z tym zastrzeżeniem, że Pan Martin Dokoupil od 04.04.2011r. nie był już członkiem komitetu audytu) 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 15 marca, 13 maja, 29 sierpnia, 7 listopada oraz 15 grudnia 2011 roku.

W zakres spraw będących przedmiotem analizy i nadzoru sprawowanego przez Radę Nadzorczą w 2011 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 2011 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 14 uchwał. Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2011 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 2011, przedstawionych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki i przygotowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Rada Nadzorcza Kofola S.A. stwierdza, że w 2011 roku udało się odwrócić wcześniejsze niekorzystne tendencje spadku przychodów i zysków. Dzięki wysiłkom kadry zarządzającej oraz wszystkich pracowników udało się ten cel osiągnąć pomimo wciąż trudnych warunków zewnętrznych (wysokie ceny surowców, pesymistyczne nastroje konsumenckie, chłodne lato) i wewnętrznych (kontynuacja zmian organizacyjnych i restrukturyzacyjnych).

Ostatecznie Spółka odnotowała skonsolidowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie PLN 24,232 mln wobec straty za rok 2010. Specyfika funkcjonowania jednostki dominującej jako spółki holdingowej spowodował, że sama Spółka odnotowała jednostkowy zysk netto w kwocie PLN 22,614 mln PLN. W opisanym kontekście Rada Nadzorcza ocenia wyniki finansowe jako zadowalające. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdania finansowe sporządzone przez Zarząd i przyjęła do wiadomości treść opinii biegłego rewidenta.

W kontekście zadowalających wyników Spółki w 2011 roku, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku, przewidujący przekazanie zysku na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

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 wciąż dostrzega potrzebę dalszego udoskonalania organizacji grupy kapitałowej, zwłaszcza poprzez rozwój niezależnego audytu wewnętrznego.

Opierając się na powyższych ustaleniach, wnioskach oraz ogólnej ocenie działalności w 2011 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że w roku 2011 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 w Warszawie”. 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. W OKRESIE 01.01.2011R.-31.12.2011R. – WYKAZ PODJĘTYCH UCHWAŁ

1	10.05.2011r.	<i>Uchwała nr 1/2011</i> Rada Nadzorcza w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. o kwotę 14.000.000,-zł poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych udziałów lub utworzenie nowych udziałów oraz przejęcia przez KOFOLA S.A. wierzytelności HOOP Polska Sp. z o.o. do PCD do kwoty 14.000.000 zł w celu podwyższenia kapitału zakładowego w PCD.
2.	23.04.2011r.	<i>Uchwała nr 2/2011</i> Rada Nadzorcza w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż aktywów spółki zależnej PCD HOOP Sp. z o.o.
3.	04.04.2011r.	<i>Uchwała nr 3/2011</i> Rada Nadzorcza w sprawie odwołania Pana Martina Dokupila ze składu Komitetu Audytu.
4.	23.05.2011r.	<i>Uchwała nr 4/2011</i> Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności spółki w 2010 roku i ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2010 oraz opinią biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010, stwierdza zgodność w/w sprawozdań z księgami, dokumentami i stanem faktyczny i wnioskuję do ZWZ o ich przyjęcie.
5.	23.05.2011r.	<i>Uchwała nr 5/2011</i> Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KOFOLA za rok 2010 oraz opinią biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej KOFOLA za rok 2010, pozytywnie ocenia ww. sprawozdania i wnioskuję do WZA o ich przyjęcie.
6.	23.05.2011r.	<i>Uchwała nr 6/2011</i> Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu co do sposobu podziału zysku odnotowanego przez Spółkę w okresie od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
7.	23.05.2011r.	<i>Uchwała nr 7/2011</i> Rada Nadzorcza po rozpatrzeniu spraw mających być przedmiotem uchwał ZWZA, pozytywnie opiniuje przygotowane przez Zarząd projekty uchwał ZWZA, zaplanowanego jest na dzień 29.06.2011r.
8.	23.05.2011r.	<i>Uchwała nr 8/2011</i> Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie ze swojej działalności w okresie do 01.01.2010r. do 31.12.2010 roku wraz z oceną tej działalności oraz oceną sytuacji spółki w roku 2010.
9.	23.05.2011r.	<i>Uchwała nr 9/2011</i> Rada Nadzorcza zatwierdza skonsolidowany plan ekonomiczny –

		finansowy grupy kapitałowej Spółki na rok obrotowy 2011.
10.	23.05.2011r.	<i>Uchwała nr 10/2011</i> Rada Nadzorcza postanawia wybrać firmę BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeglądu i badania: - sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2011, - sprawozdań finansowych grupy kapitałowej KOFOLA S.A. za rok 2011.
11.	02.09.2011r.	<i>Uchwała nr 11/2011</i> Rada Nadzorcza stwierdza, iż kryteria uprawniające do przyznania osobom uprawnionym warrantów za rok 2010 nie zostały spełnione.
12.	15.12.2011r.	<i>Uchwała nr 12/2011</i> Rada Nadzorcza ustala tekst jednolity Statutu Spółki .
13.	10.11.2011r.	<i>Uchwała nr 13/2011</i> Rada Nadzorcza wyraża zgodę na realizację przez Spółkę programu emisji obligacji.
14.	01.12.2011r.	<i>Uchwała nr 14/2011</i> Rada Nadzorcza wyraża zgodę na ustalenie i oprocentowanie Obligacji serii A ¹ oraz serii A ²