



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ KOFOŁA S.A.
w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
WRAZ Z OCENĄ TEJ DZIAŁALNOŚCI
ORAZ
OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI**

Kutno 2013

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 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

W okresie tym w skład Rady Nadzorczej wchodził:

1. Pana René Sommer jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Pan Jacek Woźniak jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Pan Dariusz Prończuk jako Członek 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 (w okresie od 01.01.2012 do 30.09.2012),
7. Pan Pavel Jakubík jako Członek Rady Nadzorczej (w okresie od 01.11.2012 do 31.12.2012).

W dniu 25 czerwca 2012 roku, Pan Raimondo Eggink złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 1 października 2012. Następnie akcjonariusz Spółki – KSM Investment S.A. z siedzibą w Luksemburgu, działając na podstawie §17 ust. 1 lit. a) Statutu Spółki, z skutkiem na 01 listopada 2012 powołał Pana Pavla Jakubíka na członka Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła w Warszawie posiedzenia w następujących terminach: 20 kwietnia oraz 28 maja, 12 listopada 2012 r. 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 do 30.09.2012 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, 11 maja, 28 maja, 28 sierpnia, 12 listopada 2012 roku.

W zakres spraw będących przedmiotem analizy i nadzoru sprawowanego przez Radę Nadzorczą w 2012 roku wchodziły głównie kwestie związane z bieżącą działalnością Spółki w zakresie wynikającym ze statutu Spółki jak i ogólnych przepisów obowiązującego prawa.

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 a także kontynuacji działań zmierzających do ustalenia i zbudowania w Spółce efektywnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza podjęła łącznie 11 uchwał. Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2012 roku stanowi Załącznik 1 do niniejszego sprawozdania.

Opierając się na analizie danych finansowych i sprawozdaniu finansowym Kofola S.A. za rok 2012, przedstawionych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki i przygotowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Rada Nadzorcza Kofola S.A. stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny działalności gospodarczej w badanym okresie oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2012 r.

Ostatecznie Spółka odnotowała skonsolidowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie PLN 28,943 mln. Specyfika funkcjonowania jednostki dominującej jako spółki holdingowej spowodowała, że sama Spółka odnotowała jednostkowy zysk netto w kwocie PLN 11,755 mln. 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.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie Sprawozdania finansowego KOFOLA S.A. za 2012 rok.

W kontekście zadowalających wyników Spółki w 2012 roku, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku, przewidujący przekazanie zysku na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

W wyniku badania Sprawozdania Zarządu z działalności KOFOLA S.A. za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność w okresie sprawozdawczym, a także w latach następnych. Uwzględnia ono postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza uznaje Sprawozdanie Zarządu z działalności jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiające sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności KOFOLA S.A. w 2012 roku,
- o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu: Janisowi Samasowi, Bartoszowi Marcukowi, Martinowi Mateášowi, René Musila i Tomašowi Jendřekowi.

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 2012 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że w roku 2012 sprawowała efektywny nadzór nad działalnością Spółki, a jej współpraca z Zarządem układała się prawidłowo.

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KOFOLA S.A. W OKRESIE 01.01.2012 R.-31.12.2012 R.

WYKAZ UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ KOFOLA SA w 2012 r.

1.	20.02.2012r.	<i>Uchwała nr 1/2012</i> Rada Nadzorcza postanawia zmienić treść uchwały nr 13/2011 RN z dnia 10.11.2011r. w sprawie udzielenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji
2.	20.02.2012r.	<i>Uchwała nr 2/2012</i> Rada Nadzorcza wyraża zgodę na ustalenie i oprocentowanie Obligacji serii A ³
3.	27.03.2012r.	<i>Uchwała nr 3/2012</i> Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zawarcie pomiędzy spółką zależną HOOP Polska Sp. z o.o. i konsorcjum bankowym aneksów do umów kredytowych na łączną kwotę 114 mln złotych oraz udzielenia poręczenia kredytów przez KOFOLA S.A.
4.	20.04.2012r.	<i>Uchwała nr 4/2012</i> Rada Nadzorcza KOFOLA S.A. postanawia wybrać firmę PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. do przeglądu i badania sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2012 i sprawozdań finansowych grupy kapitałowej KOFOLA S.A. za rok 2012
5.	24.04.2012r.	<i>Uchwała nr 5/2012</i> Rada Nadzorcza zatwierdza skonsolidowany plan ekonomiczno – finansowy grupy kapitałowej Spółki na rok 2012
6.	28.05.2012r.	<i>Uchwała nr 6/2012</i> Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności spółki w roku 2011 i ze sprawozdaniem finansowym spółki za rok 2011 oraz opinią biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego spółki za rok 2011 zwtwierdza zgodność sprawozdań i wnioskuje o ich przejęcie do ZWZ.
7.	28.05.2012r.	<i>Uchwała nr 7/2012</i> Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy kapitałowej KOFOLA S.A. za rok 2011, sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOFOLA za rok 2011 oraz opinią biegłego rewidenta z badania sprawozdania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOFOLA za rok 2011, pozytywnie ocenia sprawozdania i wnioskuje do ZWA o ich przyjęcie.
8.	28.05.2012r.	<i>Uchwała nr 8/2012</i> Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu co do sposobu podziału zysku odnotowanego przez spółkę w roku 2011.
9.	28.05.2012r.	<i>Uchwała nr 9/2012</i> Rada Nadzorcza działając w oparciu o Dobre Praktyki Spółek

		Notowanych na GPW przyjmuje sprawozdanie ze swojej działalności w okresie od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
10.	28.05.2012r.	<i>Uchwała nr 10/2012</i> Rada Nadzorcza podejmuje decyzję w sprawie odstąpienia od realizacji Programu Motywacyjnego dla kadry menadżerskiej spółki w zakresie dotyczącym przydziału warrantów subskrypcyjnych
11.	28.05.2012r.	<i>Uchwała nr 11/2012</i> Rada Nadzorcza działając w oparciu o dobre praktyki spółek notowanych na GPW, po rozpatrzeniu spraw mających być przedmiotem uchwał ZWZ, pozytywnie opiniuje przygotowane przez Zarząd projekty uchwał ZWZ, zwołanego na dzień 25.06.2012r.