



**PROSPER S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**  
**Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**  
**W 2008 ROKU.**

## Spis Treści:

|                                                                                                                                                                           |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Informacja ogólna o Spółce</b>                                                                                                                                      | <b>3</b>  |
| 1.1. Dane Podstawowe                                                                                                                                                      | 3         |
| 1.2. Informacje wprowadzające o PROSPER S.A.                                                                                                                              | 3         |
| 1.3. Kapitał akcyjny i struktura własnościowa PROSPER S.A.                                                                                                                | 5         |
| 1.4. Istotne informacje dotyczące zmian w strukturze akcjonariatu również, po dacie bilansowej                                                                            | 5         |
| 1.5. Informacje o prowadzonych programach akcji pracowniczych oraz o systemach kontroli tych programów                                                                    | 6         |
| 1.6. Informacje na temat emisji papierów wartościowych oraz sposobu wykorzystania uzyskanych z tego tytułu środków                                                        | 6         |
| 1.7. Informacja o umowie pomiędzy Spółką a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych                                                                        | 6         |
| 1.8. Informacje o skupie akcji własnych                                                                                                                                   | 6         |
| 1.9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok                              | 7         |
| 1.10. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej                                                                                                                               | 7         |
| 1.11. Władze Spółki                                                                                                                                                       | 7         |
| 1.12. Struktura organizacyjna Spółki                                                                                                                                      | 9         |
| <b>2. Informacje rynkowe</b>                                                                                                                                              | <b>10</b> |
| 2.1. Segmenty działalności i docelowe rynki zbytu                                                                                                                         | 10        |
| 2.2. Dystrybucja                                                                                                                                                          | 11        |
| 2.3. Źródła zaopatrzenia                                                                                                                                                  | 11        |
| 2.4. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia oraz inne czynniki mające wpływ na wyniki PROSPER S.A., występujących w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2008 roku | 11        |
| 2.5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki Prosper S.A. w raportowanym okresie oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego                          | 11        |
| 2.6. Targi Farmaceutyczne „Forum Medicamentum”                                                                                                                            | 12        |
| 2.7. Program marketingowy „Apteka Dobrych Cen”                                                                                                                            | 12        |
| 2.8. Istotne zdarzenia mające miejsce w 2008 roku, dotyczące działalności gospodarczej prowadzonej przez Prosper S.A.                                                     | 13        |
| 2.9. Charakterystyka istotnych czynników dla rozwoju Spółki                                                                                                               | 14        |
| 2.10. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów jednostkowego bilansu w punktu Widzenia płynności Spółki                                                                | 15        |
| 2.11. Transakcje z podmiotami powiązanymi                                                                                                                                 | 15        |
| 2.12. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym                                                                                                                       | 15        |
| 2.13. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta                                                                                                 | 17        |
| <b>3. Inwestycje oraz badania i rozwój</b>                                                                                                                                | <b>17</b> |
| <b>4. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach na dzień 31 grudnia 2008.</b>                                    | <b>17</b> |
| <b>5. Wskazane postępowania toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</b>                          | <b>20</b> |
| <b>6. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego</b>                                                                                                                   | <b>21</b> |
| <b>7. Oświadczenia Zarządu Spółki Prosper S.A.</b>                                                                                                                        | <b>31</b> |

Zarząd Spółki „PROSPER” S.A., przedstawia niniejszym sprawozdanie z działalności Spółki „PROSPER” S.A. w okresie od dnia **1 stycznia do dnia 31 grudnia 2008 roku** oraz zasad sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za ten okres, sporządzone w zakresie wskazanym w § 91 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. Nr 33 poz. 259), dotyczących emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową.

#### **Zasady sporządzania sprawozdania rocznego za 2008 rok.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Prosper S.A. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru finansowego netto określonych na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości stosowane w PROSPER S.A. zostały szczegółowo opisane we wstępie do sprawozdania finansowego.

## **1. Informacje ogólne o Spółce**

### **1.1 Dane podstawowe**

|                                |                                                                                                         |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa:                         | <b>PROSPER S.A.</b>                                                                                     |
| Przedmiot działalności:        | - sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych –<br>PKD 51,46,Z, (PKD 2004)                                |
| Forma prawna przedsiębiorstwa: | Spółka Akcyjna                                                                                          |
| Organ rejestrowy:              | Sąd rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sadowego |
| KRS:                           | 0000053473                                                                                              |
| Adres:                         | Ul. Krakowiaków 65, 02-255 Warszawa                                                                     |
| Tel/Fax:                       | (022) 32 16 160 / (022) 32 16 169                                                                       |
| Email:                         | <a href="mailto:prosper@prosper.pl">prosper@prosper.pl</a>                                              |
| Internet:                      | <a href="http://www.prosper.pl">www.prosper.pl</a>                                                      |
| Nr REGON:                      | 012664660                                                                                               |
| Kapitał zakładowy:             | 6 864 922,00 zł                                                                                         |

### **1.2 Informacje wprowadzające o PROSPER S.A.**

Spółka Prosper S.A. została utworzona w 1990 roku, na początku działała jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, natomiast formę spółki akcyjnej przyjęła w 1997 roku. Pierwsze notowanie akcji Spółki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych odbyło się 20 maja 1999 r. Uzyskane w ten sposób środki pozwoliły na zrealizowanie planowanych

inwestycji i podniesienie jakości obsługi klientów. Spółka cały czas dynamicznie się rozwija, pokrywając swym zasięgiem 100% potencjalnego rynku farmaceutycznego. Spółka oprócz centrali wraz z magazynem centralnym w Warszawie, posiada 12 oddziałów znajdujących się w następujących lokalizacjach:

- 1. 15-688 Białystok,**  
ul. Przędzalniana 31  
tel.: (085) 653 17 03, fax: 664 76 17.
- 2. 80-404 Gdańsk,**  
ul. M. Reja 3  
tel.: (058) 346 49 14, fax: 346 49 26.
- 3. 31-357 Kraków,**  
ul. J. Conrada 65  
tel.: (012) 626 00 09, fax: 626 00 33.
- 4. 20-484 Lublin,**  
ul. Inżynierska 8 A  
tel.: (081) 44 50 170, fax: 44 50 175.
- 5. 92-318 Łódź,**  
ul. Piłsudskiego 141  
tel.: (042) 253 37 00, fax: 253 37 18.
- 6. 10-693 Olsztyn,**  
ul. Janowicza 2A  
tel.: (089) 670 81 00, fax: 670 82 59.
- 7. 88-170 Pakość,**  
ul. Rynek 13/15  
tel. (052) 552 71 00, fax. 552 72 61.
- 8. 62-002 Suchy Las k/Poznań,**  
ul. Krzemowa 1, Złotniki  
tel.: (061) 642 31 00, fax: 642 31 14.
- 9. 35-082 Rzeszów,**  
ul. Stojalowskiego 6  
tel.: (017) 717 01 00, fax: 854 71 65.
- 10. 41-216 Sosnowiec,**  
ul. Lenartowicza 190  
tel.: (032) 269 41 43, fax: 269 41 45.
- 11. 70-809 Szczecin,**  
ul. Piskorskiego 1  
tel.: (091) 812 87 79, fax: 812 87 88.

## 12. 51-114 Wrocław,

ul. Obornicka 70A

tel.: (071) 712 33 99, fax: 712 31 69.

Prosper S.A. przejął w 2000 roku Hurtownię Farmaceutyczną CITODAT S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz Cefarm Częstochowa z siedzibą w Kamyku. Również w 2000 roku, 8 listopada zaczął funkcjonować Portal Farmaceutyczno-Medyczny, który jest zarządzany przez specjalnie powołaną do tego spółkę PFM.PL S.A.

Obecnie Prosper S.A. jest jednym z największych dystrybutorów farmaceutycznych na polskim rynku, którego udział w rynku szacuje się na około 9%.

### 1.3 Kapitał akcyjny i struktura własnościowa PROSPER S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku, kapitał zakładowy spółki wynosi zgodnie z KRS 6 865 tys. PLN, składa się z 6 864 922 akcji każda o wartości nominalnej 1 PLN. Spółka wskazuje akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PROSPER S.A. na dzień 31.12.2008 roku, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale własnym, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. W 2008 roku nie zachodziły zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PROSPER S.A.

| Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA „PROSPER” S.A. | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale akcyjnym (%) | Liczba głosów | Udział głosów na WZA (%) |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------|
| Tadeusz Wesołowski*                                               | 1 482 693                | 21,60%                         | 7 262 693     | 34,48%                   |
| Oktogon Investment ApS**                                          | 2 105 000                | 30,66%                         | 10 525 000    | 49,96%                   |

\* W ogólnej liczbie 1 482 693 akcji należących do Pana Tadeusza Wesołowskiego 37 693 akcje są ulokowane na wspólnym rachunku inwestycyjnym Państwa Tadeusza i Ewy Wesołowskich. Osoby te mogą korzystać z wynikającego z tych akcji prawa głosu na WZA.

\*\*Oktogon Investment ApS z siedzibą w Kopenhadze jest podmiotem zależnym od FPT Foundation z siedzibą w Vaduz (Lichtenstein), od którego nabył wskazany pakiet w dniu 29 lipca 2006 roku w drodze transakcji przeniesienia poza rynkiem regulowanym.

### 1.4 Istotne informacje dotyczące zmian w strukturze akcjonariatu również, po dacie bilansowej.

Na dzień sporządzania tego sprawozdania nie istniały żadne znane Zarządowi umowy, w tym zawarte po dniu bilansowym w wyniku, których mogą nastąpić zmiany w strukturze własnościowej Spółki. Po dniu bilansowym nie doszło do zmian w strukturze akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji i głosów na WZA.

**1.5 Informacje o prowadzonych programach akcji pracowniczych oraz o systemach kontroli tych programów.**

Na dzień sporządzania tego Sprawozdania, Spółka nie prowadziła programów motywujących o takim charakterze.

**1.6 Informacje na temat emisji papierów wartościowych oraz sposobu wykorzystania uzyskanych z tego tytułu środków.**

Na dzień sporządzania tego Sprawozdania spółka nie dokonała żadnej emisji papierów wartościowych.

**1.7 Informacja o umowie pomiędzy Spółką a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.**

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki Prosper S.A. został upoważniony do zawarcia umowy badania sprawozdań finansowych za 2008 rok z firmą HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Umowa o badanie oraz przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych została zawarta pomiędzy Prosper S.A. a firmą HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. (obecnie Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.) w dniu 7 sierpnia 2008 roku. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zobowiązuje się na jej podstawie do wykonania przeglądów raportów półrocznych oraz badania raportów rocznych – jednostkowych i skonsolidowanych, zgodnie ze standardami MSSF.

Koszt badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2008 r. wyniósł 53.000 PLN netto (w 2007 roku było to 48.300 PLN netto). Za 2008 rok, Biegły Rewident otrzymał dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 2.200 PLN netto za usługę w zakresie szkolenia z narzędzia do konsolidacji sprawozdań finansowych (za 2007 rok, koszt dodatkowych usług wyniósł 20 tys. PLN). Łączna wartość umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, dotycząca badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2008 rok wyniosła 120.100 PLN netto (za 2007r.- odpowiednio równowartość 110.000 w PLN netto).

W dniu 3 września 2008 PROSPER S.A. otrzymał zawiadomienie o zmianie nazwy spółki audytora z HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. na **Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.** (Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym Nr 14/2008 z 9 września 2008r.)

**1.8 Informacje o skupie akcji własnych.**

Spółka w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie dokonywała skupu akcji własnych.

### **1.9 Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników jednostkowych oraz skonsolidowanych Grupy Kapitałowej za 2008r.

### **1.10 Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.**

Po dacie bilansowej nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia wpływające w znacznym stopniu na sytuację spółki.

### **1.11 Władze Spółki**

**Władzami Spółki Prosper S.A. są:**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza

Zarząd

W dniu 27.06.2008 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROSPER S.A. na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe PROSPER S.A. za 2007 r. zawierającego: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, rachunek przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia, zatwierdzono również sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2007 r. – Komentarz Zarządu z działalności Spółki w 2007 r. Na podstawie podjętej uchwały ZWZA postanowiło podzielić zysk netto za rok 2007 w kwocie 1.789.748,65 PLN w następujący sposób, iż cała kwota została przeznaczona na kapitał rezerwowy.

Ponadto ZWZA udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2007.

**RADA NADZORCZA** – Sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Zgodnie z posiadanymi informacjami, stan posiadania akcji (udziałów) PROSPER S.A. przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej, przedstawiał się na dzień 31 grudnia 2008 r. następująco:

|                      |                                  |                               |
|----------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Mariusz Łukasiewicz  | - Przewodniczący Rady            | - posiadał 4 000 akcji        |
| Ewa Wesołowska       | - Zastępca Przewodniczącego Rady | - posiadała 189+37 693 akcji* |
| Małgorzata Graniecka | - Członek Rady                   | - nie posiadała akcji         |
| Anna Księżpolska     | - Członek Rady                   | - nie posiadała akcji         |
| Andrzej Foltyn       | - Członek Rady                   | - nie posiadał akcji          |

\* 37 693 akcji jest ulokowanych na wspólnym rachunku inwestycyjnym Państwa Tadeusza i Ewy Wesołowskich. Osoby te mogą korzystać z wynikającego z tych akcji prawa głosu na WZA.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki, wyniosło w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

|                                    |                                               |
|------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej     | - za okres 1.01.-31.12.2008 r.: 55 882,23 PLN |
| Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - za okres 1.01.-31.12.2008 r.: 43 622,54 PLN |
| Członek Rady                       | - za okres 1.01.-31.12.2008 r.: 37 254,82 PLN |
| Członek Rady                       | - za okres 1.01.-20.06.2008 r.: 37 254,82 PLN |
| Członek Rady                       | - za okres 1.01.-31.12.2008 r.: 31 158,96 PLN |

**ZARZĄD** – Kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza nią i reprezentuje ją na zewnątrz.

Zgodnie z posiadanymi informacjami stan posiadania akcji (udziałów) PROSPER S.A. oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przez poszczególnych członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiał się następująco:

|                    |                   |                             |
|--------------------|-------------------|-----------------------------|
| Tadeusz Wesołowski | - Prezes Zarządu  | - posiadał 1 482 693 akcji* |
| Adam Pieniacki     | - Członek Zarządu | - nie posiadał akcji        |

\* W ogólnej liczbie 1 482 693 akcji należących do Pana Tadeusza Wesołowskiego 37 693 akcje są ulokowane na wspólnym rachunku inwestycyjnym Państwa Tadeusza i Ewy Wesołowskich. Osoby te mogą korzystać z wynikającego z tych akcji prawa głosu na WZA.

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

|                 |                                               |
|-----------------|-----------------------------------------------|
| Prezes Zarządu  | – od 01.01. do 31.12.2008 r. : 578 874,67 PLN |
| Członek Zarządu | – od 01.01. do 31.12.2008 r. : 420 000,00 PLN |

W okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. Spółka nie dokonała żadnych istotnych transakcji z osobami powiązanymi, nadzorującymi i zarządzającymi oraz nie udzieliła tym osobom i ich bliskim żadnych pożyczek, gwarancji i poręczeń.

**Informacja na temat umów zawartych między emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta.**

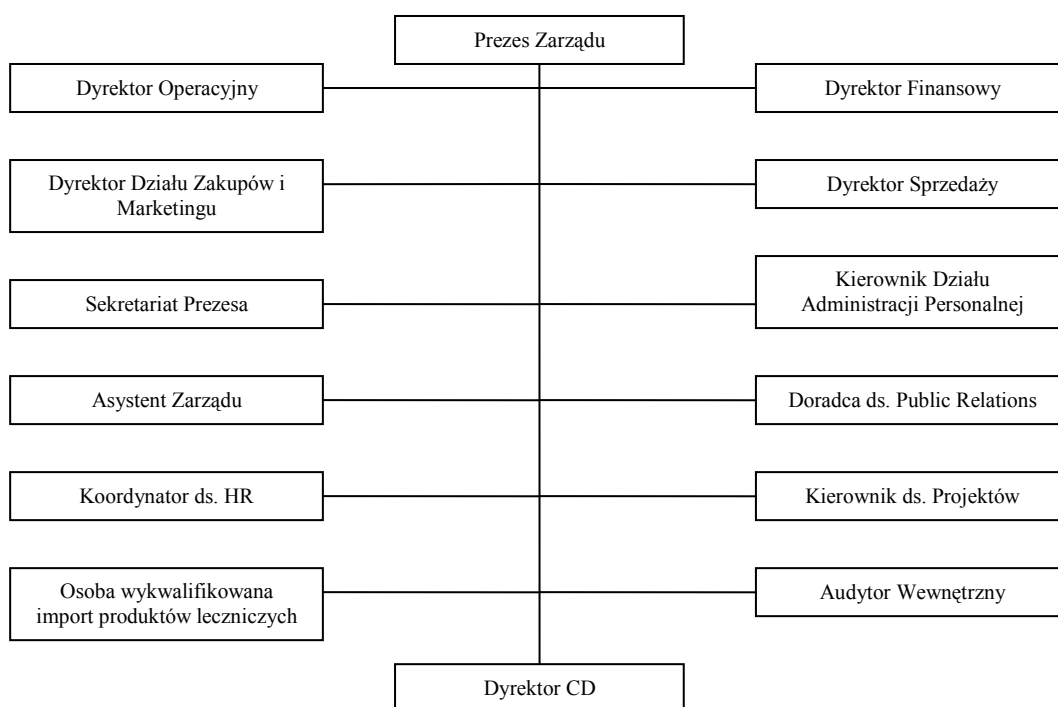
Emitent nie zawierał z osobami zarządzającymi umów, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie poza



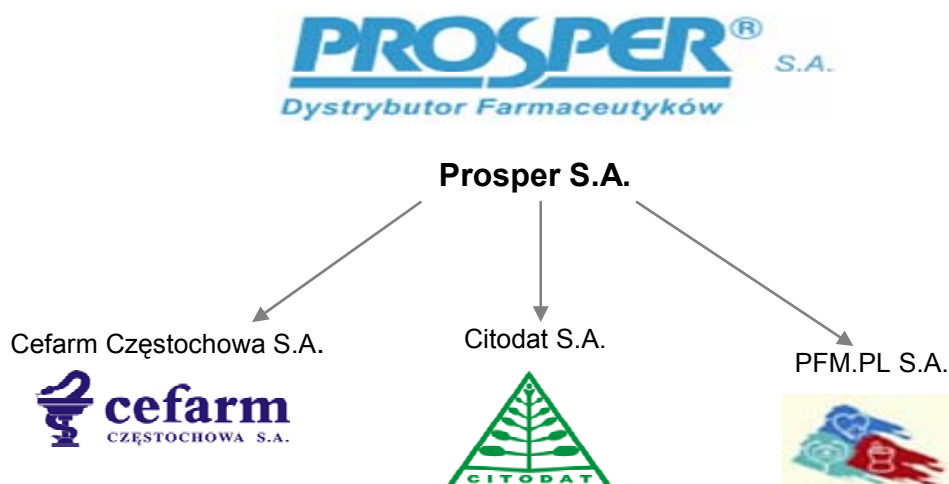
warunkami zawierającymi się w okresie wypowiedzenia i warunkami wynikającymi z umów o zakazie konkurencji.

#### 1.12 Struktura organizacyjna Spółki

Struktura organizacyjna Prosper S.A. przez cały czas ulega doskonaleniu i dostosowaniu jej do potrzeb, zapewniając tym samym najlepszy sposób zarządzania Spółką. W 2008 roku nie przeprowadzono żadnych istotnych zmian w sposobie zarządzania Spółką.



Powiązania kapitałowe Spółki z innymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2008 roku



| Nazwa spółki            | Siedziba         | Przedmiot działalności podstawowej           | Udziały w kapitale podstawowym |
|-------------------------|------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|
| Cefarm Częstochowa S.A. | Kamyk, Polska    | sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych    | 80,21%                         |
| Citodat S.A.            | Wrocław, Polska  | sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych    | 100,00%                        |
| PFM.PL S.A.             | Warszawa, Polska | pozostała działalność związana z informatyką | 74,00%                         |

Spółka Prosper S.A. bezpośrednio kontrolowała 3 podmioty zależne, zgodnie ze schematem przedstawionym powyżej. Podmioty te nie posiadają własnych grup kapitałowych. W 2008 r. nie nastąpiły żadne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

***W 2008 roku nie dokonywano inwestycji kapitałowych, nie wystąpiły również zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta oraz jego grupą kapitałową.***

## 2. Informacje Rynkowe

### 2.1 Segmenty działalności i docelowe rynki zbytu.

Spółka PROSPER S.A. prowadzi działalność handlową w zakresie hurtowej sprzedaży farmaceutyków, posiadając w swojej ofercie około 21 tysięcy pozycji asortymentowych. Główne grupy asortymentowe to niezmiennie: leki, parafarmaceutyki, zioła, leki psychotropowe, substancje recepturowe, leki homeopatyczne, materiały medyczne, środki opatrunkowe oraz kosmetyki. PROSPER S.A. nie prowadzi sprzedaży na rynki zagraniczne. W 2008 roku nie nastąpiły istotne zmiany w rynkach zbytu zaopatrywanych przez PROSPER S.A.

Spółka PROSPER S.A. prowadzi stałą obsługę blisko 4000 aptek na terenie całej Polski. Na bieżąco realizowana jest zasada pełnego ubezpieczenia towarów, wyposażenia, gotówki w kasie i w transporcie oraz całej floty transportowej.

***Działalność Spółki oparta jest tylko na jednym segmencie działalności, którym jest dystrybucja wyrobów farmaceutycznych. Pozostała działalność nie ma istotnego wpływu na osiągnięte wyniki, dlatego należy przyjąć, że dane z rachunku wyników publikowane w sprawozdaniu finansowym dotyczą dystrybucji wyrobów farmaceutycznych. W 2008 roku nie nastąpiły istotne dotyczące segmentu działalności.***

Żaden z odbiorców nie posiada udziału na poziomie, co najmniej 10% w przychodach Spółki.

## **2.2 Dystrybucja**

Spółka PROSPER S.A. ma ogólnopolski zasięg działalności, prowadząc sprzedaż skierowaną przede wszystkim do aptek (ponad 70% całej sprzedaży) oraz innych hurtowni, w oparciu o własną sieć sprzedażową, która składa się z 13 Centrów Dystrybucyjnych. Tak rozbudowana sieć magazynowo-logistyczna daje możliwość bycia blisko klientów oraz zapewnia im dostępność produktów leczniczych na terenie całego kraju.

## **2.3 Źródła zaopatrzenia**

Spółka prowadzi działalność operacyjną, współpracując na stałe ze wszystkimi liczącymi się na rynku producentami leków (około 500 podmiotów z kraju i zagranicy). Udział poszczególnych dostawców w całej strukturze zaopatrzenia jest mocno zdywersyfikowany i żaden z nich samodzielnie nie przekroczył znaczącej części przychodów ze sprzedaży PROSPER S.A. w roku obrotowym będącym przedmiotem omówienia w niniejszym komentarzu. W 2008 roku nie nastąpiły istotne zmiany w źródłach dokonywanego zaopatrzenia.

## **2.4 Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia oraz inne czynniki mające wpływ na wyniki PROSPER S.A., występujących w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2008 roku.**

W tym okresie, Spółka PROSPER S.A. prowadziła politykę zmierzającą do utrzymania marży brutto na satysfakcjonującym poziomie. Na osiągnięte wolumeny sprzedaży oraz pozycję Spółki na rynku, istotny wpływ miały nowe formy współpracy, proponowane aptekom. W ubiegłym roku obrotowym, PROSPER S.A. realizował strategię wzrostu organicznego oraz intensyfikował nowe formy współpracy z klientami.

## **2.5 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki Prosper S.A. w raportowanym okresie oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

Analizując zdarzenia mające najistotniejszy wpływ na działalność „PROSPER” S.A. oraz osiągnięte przez nią wyniki w ubiegłym roku obrotowym, należy zwrócić uwagę na fakt, iż w ciągu kolejnych kwartałów prowadzone były intensywne działania mające na celu przeciwdziałanie niekorzystnym zmianom rynkowym wpływającym na wysokość marż. Obok głównego celu, jakim była poprawa struktury sprzedaży na korzyść sprzedaży aptecznej, kolejnym krokiem było zwiększanie udziału sprzedaży leków nie refundowanych, charakteryzujących się wyższą marżą

jednostkową. W wyniku podjętych przez Spółkę działań zmierzających do poprawy warunków zakupowych u dostawców oraz szczegółową analizą cen sprzedaży leków, możliwe było częściowe wyeliminowanie ujemnych efektów tych zmiany. Spółka utrzymywała przychody na stabilnym poziomie.

Nadal istotny wpływ na wynik Spółki w 2008 roku miała nowelizacja ustawy z dnia 24 sierpnia 2007r. o zmianie ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych oraz niektórych innych ustaw. W wyniku analizy zapisów ustawy spółka przyjęła rozwiązania bezpieczne dla niej i jej klientów. Wynikiem tych działań był jednak pewien spadek wartości sprzedaży do aptek. Równolegle w wyniku nowelizacji zapisów wyżej wymienionej ustawy producenci i importerzy leków zostali zobligowani do stosowania jednolitych warunków współpracy w zakresie obrotu lekami podlegającymi refundacji ze wszystkimi hurtowniami, co spowodowało, że część strumienia zakupów w przedhurcie została skierowana bezpośrednio do producentów i importerów leków. Przełożyło się to na spadek, w 2008 roku przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 2007, roku o 72 114 tys. PLN, czyli o 3,87%. W tym samym okresie koszty własne sprzedaży spadły o 62 226 tys. PLN - co stanowi zmianę o 3,53% w porównaniu do ubiegłego roku.

W rezultacie wynik netto spółki wyniósł 706 tys. PLN, czyli był mniejszy niż w poprzednim roku o 1 084 tys. PLN. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 5,16% (w 2007 roku wynosiła 5,48%)

Słabsze wyniki były uzyskiwane na początku roku natomiast w IV kwartale 2008 roku spółka uzyskała lepsze wyniki niż w porównywalnym okresie 2007 roku. W związku z tym Spółka oczekuje dalszej poprawy osiąganych wyników.

## **2.6 Targi Farmaceutyczne „Forum Medicamentum”**

W dniu 10 września 2008 roku w Warszawskim Centrum EXPO XXI odbyła się siódma edycja targów farmaceutycznych. Bardzo dobre doświadczenia z lat ubiegłych potwierdzają tę formułę wymiany handlowej pomiędzy producentami leków a aptekarzami. Z perspektywy producentów będących wystawcami główną korzyścią była możliwość sprzedaży towarów, zaprezentowania aptekarzom nowości rynkowych oraz planów wprowadzania do sprzedaży nowych specyfików. Dla aptekarzy targi okazały się idealnym miejscem do zawierania kontraktów handlowych i zakupów leków po atrakcyjnych, promocyjnych cenach. Dystrybucję zakupionych podczas targów towarów prowadziła Spółka PROSPER S.A.

## **2.7 Program marketingowy „Apteka Dobrych Cen”**

Strategia Spółki nie przewiduje przejmowania, kupowania oraz budowania sieci aptek własnych, a nastawiona jest wyłącznie na działalność dystrybucyjną. Tak zdefiniowana strategia wiąże się z budowaniem partnerskich relacji z aptekami. Temu celowi służy m.in. program marketingowy „Apteka Dobrych Cen”, pomagający aptekarzom w prowadzeniu własnych placówek oraz zachęceniu pacjentów do ich odwiedzania.

## **2.8 Istotne zdarzenia mające miejsce w 2008 roku, dotyczące działalności gospodarczej prowadzonej przez Prosper S.A.**

1. W dniu **15.01.2008 roku**, Spółka poinformowała o udzieleniu w dniu 14.01.2008 prokury samoistnej Panu Dariuszowi Dworzeckiemu oraz Pani Joannie Frątczak-Kazana, zgodnie z §12 ust. 1 Statutu PROSPER S.A. do reprezentowania Spółki przez prokurenta, konieczne jest współdziałanie Prokurenta z Członkiem Zarządu. (Spółka poinformowała o tym w komunikacie bieżącym nr 1/2008 z dnia 15.01.2008)
2. W dniu **11.06.2008 roku**, Zarząd Spółki PROSPER S.A. podał do publicznej wiadomości jednostkowy oraz skonsolidowany raport roczny za 2007 r. wraz z opinią biegłego rewidenta.
3. W dniu **27.06.2008 roku**, odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROSPER S.A. na którym dokonano rozpatrzenia sprawozdania PROSPER S.A. za 2007 r. zawierającego: bilans na dzień 31 grudnia 2007 r., rachunek zysków i strat za 2007 r., rachunek przepływów pieniężnych, informację dodatkową oraz sprawozdanie Zarządu z działalności PROSPER S.A. za 2007 r. wraz z opinią biegłego rewidenta. Podjęte zostały również następujące uchwały :
  - o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu Spółki – Komentarza z działalności Grupy Kapitałowej PROSPER S.A. za 2007 r. oraz zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok,
  - udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2007 roku,
  - o podziale zysku za 2007 rok,
  - o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok.
4. W dniu **27.06.2008 roku**, Spółka poinformowała o powołaniu przez Radę Nadzorczą na stanowisko Członka Zarządu Pana Adama Pieniackiego, nowa wspólna kadencja wynosi 3 lata. (Spółka poinformowała o tym w komunikacie bieżącym nr 13/2008 z dnia 30.06.2008)
5. W dniu **31.10.2008 roku**, zawarta została umowa o świadczeniu usług w ramach Systemu Sprzedaży Bezpośredniej pomiędzy PROSPER S.A. a AstraZeneca Polska Sp. z o.o. To najważniejszy w tym roku, w branży dystrybucji farmaceutycznej projekt, który będzie kluczowy dla dalszego rozwoju rynku. PROSPER S.A. została wyłoniona jako jeden z trzech podmiotów w Polsce, który stanie się partnerem AstraZeneca w ramach Systemu Sprzedaży Bezpośredniej. Nowy system dystrybucji firmy AstraZeneca stawia nowe wyzwania przed całym rynkiem dystrybucji farmaceutycznej. Dzięki zaangażowaniu w takiego typu przedsięwzięcia PROSPER staje się dostawcą zaawansowanych usług dla branży. W Systemie Sprzedaży Bezpośredniej AstraZeneca pozostanie jedynym właścicielem swoich

leków w całym kanale dystrybucji, tj. do momentu sprzedaży ich do aptek. Poza producentem, istotną rolę w tym innowacyjnym rozwiązaniu odegrają niezależni dystrybutorzy. Pełniąc rolę operatorów logistycznych, będą oni w imieniu AstraZeneca, magazynować, transportować i sprzedawać towar bezpośrednio do aptek. Dotychczas leki firmy AstraZeneca dystrybuowało w Polsce wiele firm. Obecnie producent ograniczył się do trzech najważniejszych w Polsce dystrybutorów. Pozwoli to Spółce PROSPER S.A. na jeszcze skuteczniejsze budowanie jego przewagi konkurencyjnej w tym innowacyjnym obszarze rynku. Skutkiem wygrania przetargu na obsługę AstraZeneca będzie zdobycie nowych kompetencji, które pozwolą nawiązać współpracę z podmiotami, które planują rozpocząć działalność w Systemie Sprzedaży Bezpośredniej. Wygranie niniejszego przetargu powinno mieć wpływ na możliwości zwiększania liczby klientów PROSPER S.A. (Spółka poinformowała o tym w komunikacie bieżącym nr 17/2008 z dnia 3.11.2008).

6. W dniu **01.12.2008 roku**, PROSPER S.A. zawarł umowę kredytową z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. Wysokość limitu kredytowego wynosi 20.000.000 PLN, kredyt został zaciągnięty z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Termin spłaty został ustalony na dzień 30.11.2009, pozostałe zapisy oraz warunki umowy nie odbiegają od standardowo stosowanych w tego rodzaju umowach na rynku. (Spółka poinformowała o tym w komunikacie bieżącym nr 18/2008 z dnia 1.12.2008 roku).

## **2.9 Charakterystyka istotnych czynników dla rozwoju Spółki**

Według analityków rynku dystrybucji farmaceutycznej, kolejne lata obrotowe powinny przynieść dalszy wzrost rynku polskiego. Wskazując na potencjalne czynniki ryzyka i zagrożeń oraz ich ewentualnego wpływu na kondycję finansową i pozycję rynkową PROSPER S.A. należy wskazać na fakt, iż silna konkurencja w ciągu ostatnich lat doprowadziła do sytuacji, w której oferty handlowe poszczególnych firm stały się do siebie bardzo zbliżone. Świadczy o tym stabilizujący się poziom marży brutto na sprzedaży w 2008 r. w poszczególnych firmach. Dlatego w kolejnych latach obrotowych ciężar walki konkurencyjnej przeniesie się głównie na obszary związane z jakością obsługi klienta oraz intensyfikacją programów marketingowych skierowanych do aptekarzy.

Kolejnym istotnym elementem mogącym mieć wpływ na rynek dystrybucji farmaceutycznej, może być wzrost ilości nowo powstających aptek, co w ciągu kolejnych lat obrotowych, może powodować wzrost konkurencji na tym rynku. Dodatkowym elementem wyznaczającym możliwości oraz siłę działania na rynku jest mający miejsce proces konsolidacji branży.

Pozytywnym aspektem rozwoju rynku w 2008 roku i w latach następnych jest wzrost zamożności polskiego społeczeństwa, większa świadomość pacjentów polegająca zarówno na profilaktycznym zażywaniu leków jak i na stosowaniu wszystkich leków przepisanych przez lekarza. Wyższa świadomość pacjentów powoduje, że chętniej poszukują oni leków bez recepty o wyższej dla dystrybutorów rentowności.

W latach następnych postępować będzie proces starzenia się polskiego społeczeństwa, co również spowoduje wzrost konsumpcji leków. Szacuje się, że z w wyżej wymienionych powodów wartość polskiego rynku farmaceutyków może do 2016 roku podwoić się.

Na rynku dystrybucji farmaceutycznej większy wpływ mogą mieć innowacyjne systemy dystrybucji takie jak bezpośredniej dystrybucji. W 2008 roku na taki system zdecydowała się już AstraZeneca Polska Sp. z o.o. W najbliższym okresie można się spodziewać, iż na taki system dystrybucji przejdzie więcej Producentów.

#### **2.10 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów jednostkowego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki.**

Na aktywa obrotowe Spółki Prosper S.A. składały się przede wszystkim zapasy oraz należności krótkoterminowe. W omawianym okresie suma dwóch, podstawowych wielkości aktywów obrotowych nie uległa bardzo znaczącej zmianie, podobnie jak z punktu widzenia pasywów, biorąc pod uwagę wielkość zobowiązań oraz ich strukturę. Spółka dążyła w tym okresie do maksymalizacji kapitału obrotowego.

#### **2.11 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W roku obrotowym 2008, miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, których wartość w okresie od początku roku obrotowego przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EUR, były to jednak transakcje o charakterze typowo handlowym i rutynowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę i jednostki od niej zależne.

#### **2.12 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na wynik finansowy Spółki to: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Spółka nie korzysta z pochodnych instrumentów finansowych.

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym spółki należy:

- zapewnienie płynności finansowej,
- ograniczenie bezpośredniego wpływu stóp procentowych i kursów walut na wyniki spółki,
- ograniczenie negatywnych skutków zdarzeń nadzwyczajnych.

##### **Ryzyko stopy procentowej**

Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego poprzez długo- i krótkoterminowe kredyty bankowe. Spółka korzysta z kredytów zaciągniętych tylko w walucie PLN (złotówkowych), nie posiada kredytów zaciągniętych w innych walutach. Oprocentowanie kredytów uzależnione jest od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym (WIBOR). W związku z



powyższym Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zwiększenie kosztów zaciągniętych kredytów.

### **Ryzyko walutowe**

Spółka realizuje wydatki w następujących walutach (PLN, EUR, CHF, USD). Spółka dokonuje płatności w wymienionych walutach obcych w celu zakupu towaru, najczęściej u zagranicznych dostawców. W związku z powyższym Spółka jest narażona na zmiany relacji PLN do wymienionych wyżej walut obcych (EUR, CHF, USD).

W związku z zawirowaniami na rynkach walutowych, PROSPER S.A. ograniczyła zakupy w walucie obcej tzn. innej niż PLN

### **Ryzyko kredytu kupieckiego**

We współpracy z klientami Prosper S.A. stosuje odroczoną formę płatności, od kilku do kilkudziesięciu dni (kredyt kupiecki) oraz pożyczki. Nie są one, w większości zabezpieczone przez kredytobiorcę \ pożyczkobiorcę w sposób zapewniający 100% gwarancję uzyskania środków pieniężnych. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności, bądź też istotnego opóźnienia spłat zobowiązań kontrahenta.

### **Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych**

#### **- Ryzyko szkód majątkowych.**

Spółka posiada majątek o znacznej wartości (wyposażenie biur i magazynów, budynki i budowle, środki obrotowe). Majątek ten narażony jest na szereg ryzyk związanych z wystąpieniem zdarzeń nadzwyczajnych takich jak: pożar, powódź, zalanie, ryzyko budowlano-montażowe związane z inwestycjami, itp. Majątek Spółki jest ubezpieczony od tych zagrożeń.

#### **- Ryzyko utraty zysku.**

Zdarzenia nadzwyczajne mogą nie tylko uszczuplić majątek spółki, ale również istotnie zmniejszyć zdolność Spółki do generowania zysku. Sytuacja taka może nastąpić np.: w przypadku wyłączenia z procesu logistycznego całości lub części, któregoś z centrów dystrybucyjnych Spółki.

#### **- Ryzyko wyrządzenia szkody osobie trzeciej.**

Działalność gospodarcza wiąże się również z ryzykiem wyrządzenia szkody osobie trzeciej. Przypadek taki może mieć miejsce poprzez bezpośrednie wyrządzenie szkody w trakcie przebywania osoby trzeciej na terenie centrum dystrybucyjnego Spółki. Ponadto akcje Spółki Prosper S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, szkoda wyrządzona Spółce, spowodowana błędnymi decyzjami Zarządu (a co za tym idzie możliwy spadek kursu akcji) może spowodować wystąpienie roszczeń akcjonariuszy o naprawienie szkody lub zwrot utraconych przez akcjonariuszy korzyści.



**Zarządzania zasobami finansowymi Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciąganych zobowiązań.**

W okresie od **01.01.2008 r.** do **31.12.2008 r.** Spółka „PROSPER” S.A. odnotowała mniejszą sprzedaż niż w roku ubiegłym. Pomimo to prowadzona była aktywna polityka zarządzania zasobami finansowymi, pozwalającą zrealizować działalność operacyjną. Spółka PROSPER S.A. nie odnotowała w tym okresie problemów związanych z płynnością środków finansowych oraz przez cały okres objęty niniejszym raportem utrzymywał stan zadłużenia odsetkowego na bezpiecznym poziomie, wywiązując się na bieżąco ze swoich zobowiązań.

**2.12 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta.**

W 2008 roku emitent nie uzyskał informacji o znaczących dla działalności emitenta umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach współpracy oraz kooperacji.

**3. Inwestycje oraz badania i rozwój.**

Spółka nie prowadziła w tym okresie działań o charakterze badawczo -rozwojowym. Spółka nie planuje w najbliższym okresie przeprowadzania jakichkolwiek inwestycji w tym inwestycji kapitałowych.

**4. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach na dzień 31 grudnia 2008 roku.**

Zestawienie zobowiązań z tytułu wystawionych weksli oraz udzielonych poręczeń i gwarancji.

| Cel                                                                 | Ilość<br>(w szt) |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|
| zabezpieczenie płatności czynszów do umów najmu lokali              | 6                |
| zabezpieczenie odroczonej płatności towarów i usług                 | 24               |
| zabezpieczenie umowy leasingowej z Ekoleasing S.A.                  | 1                |
| zabezpieczenie umowy leasingowej z Futura Leasing S.A.              | 1                |
| zabezpieczenie umowy leasingowej z BWE Leasing S.A.                 | 2                |
| zabezpieczenie umowy kredytowej z BRE Bank Polska S.A.              | 2                |
| zabezpieczenie umowy kredytowej z Bank Millenium S.A.               | 1                |
| zabezpieczenie umów kredytowych z PeKaO S.A.                        | 2                |
| zabezpieczenie umowy kredytowej z BZ WBK S.A.                       | 1                |
| zabezpieczenie umów kredytowych z Bank Millenium S.A.               | 1                |
| zabezpieczenie umów kredytowych z BGŻ S.A.                          | 1                |
| zabezpieczenie umów kredytowych z ING Bank Śląski S.A.              | 1                |
| zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowej dla Hestia Insurance S.A. | 3                |
| <b>Suma</b>                                                         | <b>46</b>        |

PROSPER S.A. udzielił poręczenia wg prawa cywilnego jako zabezpieczenie kredytu w wysokości 2 500 tys. PLN w Banku PEKAO S.A. oraz poręczył weksel in blanco, który jest

zabezpieczeniem umowy kredytowej z bankiem ING Bank Śląski S.A. (kredyt w wysokości 2 500 tys. PLN). Z obu kredytów korzysta Spółka Cefarm Częstochowa S.A.

Spółka Prosper S.A. udzieliła poręczenia wg. prawa cywilnego jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań wynikających z umowy kredytu zawartej z bankiem Raiffeisen S.A. (kwota kredytu wynosi 2 000 tys. PLN) z kredytu korzysta Spółka CITODAT S.A.

Spółka nie spodziewa się realizacji powyższych gwarancji.

Ponadto Spółka nie udzieliła w okresie 2008 roku poręczeń, kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych.

**Wykaz kredytów Spółki Prosper S.A.**

| Kredytodawca           | Rodzaj transakcji          | Kwota (w tys) | Oprocentowanie        | Zadłużenie na dzień 2008-12-31 (w tys) | Termin zaciągnięcia | Termin zapadalności | Zabezpieczenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bank Zachodni WBK S.A. | kredyt inwestycyjny        | 9 360         | Wibor 3m+marża banku  | 1 722                                  | 2004-09-28          | 2009-10-27          | pełnomocnictwo obciążania rachunku, weksel in blanco, hipoteka zwykła w kwocie 7 000 tys. PLN, hipoteka kaucyjna do kwoty 955 tys. PLN, zastaw rejestrowy na wyposażeniu na kwotę 2 465 tys. PLN, cesja z polisy ubezpieczenia                                                                                                                                                    |
| BRE Bank S.A.          | kredyt w rachunku bieżącym | 10 000        | Wibor o/n+marża banku | 3 098                                  | 2000-05-23          | 2009-03-30          | weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych w wysokości 25 000 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczenia z zastawionych zapasów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji                                                                                                                                                                                        |
| Millennium Bank S.A.   | kredyt w rachunku bieżącym | 47 000        | Wibor 1m+marża banku  | 37 994                                 | 2004-07-29          | 2009-02-18          | hipoteka kaucyjna do kwoty 21 604 tys. PLN wraz z cesją z umowy ubezpieczenia nieruchomości, przewłaszczenie sprzętu magazynowego wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw zwykły na zapasach w wysokości 15 000 tys. PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, globalna cesja wierzytelności w wysokości 15 000 tys. PLN, pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku |
| BGŻ S.A.               | kredyt w rachunku bieżącym | 20 000        | Wibor 1m+marża banku  | 20 000                                 | 2008-12-01          | 2009-11-30          | Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych zapasów, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, cesja globalna wierzytelności o wartości nie niższej niż 20 000 tys. PLN, w eksle in blanco.                                                                                                                          |
| Bank Pekao S.A.        | kredyt w rachunku bieżącym | 30 000        | Wibor 1m+marża banku  | 13 071                                 | 2003-03-26          | 2009-05-31          | przewłaszczenie zapasów 15 000 tys. PLN, pełnomocnictwo do obciążenia rachunku bieżącego cesją z polisy ubezpieczenia, 2 w eksle in blanco                                                                                                                                                                                                                                        |

a) Na dzień 31.12.2008 wszystkie kredyty zostały zaciągnięte w walucie polskiej (PLN)

#### **Istotne zmiany po dniu bilansowym**

- W dniu **16.01.2009** roku, Spółka poinformowała o udzieleniu prokury łącznej nieprawidłowej Panu Wojciechowi Czyżakowi oraz Pani Zofii Nowak. Do skutecznego składania przez prokurentów oświadczeń woli w imieniu Spółki konieczne jest bowiem, zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu Spółki, współdziałanie Prokurenta z Członkiem Zarządu. Jednocześnie poinformowano o cofnięciu prokury łącznej nieprawidłowej Panu Dariuszowi Dworzeckiemu. (Komunikaty bieżące nr 2/2009 oraz 3/2009 z dnia 16.01.2009 oraz korekta raportu bieżącego RB 5/2009 z dnia 11.02.2009)
- W dniu **18.02.2009** roku, podpisany został aneks nr 7 do umowy kredytowej z Bankiem Millennium S.A. z dnia 29.07.2004. Kwota kredytu nie uległa zmianie i wynosi 47 000 tys. PLN, aneks przedłuża obowiązywanie umowy do dnia 18.02.2010. Aneks nie zawiera zapisów ani warunków odbiegających od standardowo stosowanych w tego typu umowach. (Komunikat bieżący nr 6/2009 z dnia 19.02.2009)
- W dniu **02.03.2009** roku, firma Sanofi - Aventis uruchomiła Usługę Zaopatrzenia Detalicznego Aptek. Usługa prowadzona we współpracy z trzema, wyłonionymi w drodze przetargu, ogólnopolskimi hurtowniami, ma na celu zapewnienie pacjentom jak najszerszego dostępu do produktów Sanofi - Aventis. Obecnie w ramach Usługi oferowane są preparaty Clexane i Plavix. Usługa ma charakter wyłącznie interwencyjny ( w wypadku trudności z zakupem produktów u swojego dostawcy). Sanofi - Aventis Sp. z o.o. to kolejna firma, która obdarzyła Prosper S.A. zaufaniem m.in. ze względu na wysokie standardy działania obowiązujące w przypadku produktów leczniczych oraz profesjonalizm w ramach świadczenia usług, zarówno w stosunku do dostawców jak i Klientów. Dzięki nowej usłudze apteki mają pełen dostęp do leków.
- W dniu **26.03.2009** roku, Spółka podpisała umowę leasingu zwrotnego z Deutsche Leasing Polska S.A., przedmiotem umowy jest automatyczny system magazynujący SCS, kwota umowy wyniosła 6 225 tys. PLN. Podstawowy okres umowy wynosi 60 miesięcy. Umowa nie zawiera zapisów ani warunków odbiegających od standardowo stosowanych w tego typu umowach.
- W dniu **31.03.2009** roku, Spółka podpisała aneks nr 11 do umowy kredytowej z BRE Bank S.A. z dnia 23.05.2000 roku. Kwota kredytu wynosi 10 000 tys. PLN, aneks przedłuża obowiązywanie umowy do dnia 30.12.2009. Aneks nie zawiera zapisów ani warunków odbiegających od standardowo stosowanych w tego typu umowach.

#### **5. Wskazane postępowania toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania, które stanowiłyby osobno bądź łącznie, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

## **6. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.**

W lipcu 2007 roku, Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwaliła zasady ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego. Zasady ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” stanowią załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku i weszły w życie od dnia 1 stycznia 2008 roku. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej tej tematyce ([www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl)).

PROSPER S.A., której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dokładała wszelkich starań by stosować zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Spółka starała się na każdym etapie funkcjonowania realizować wszystkie rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych oraz zalecenia kierowane do zarządów, rad nadzorczych oraz akcjonariuszy.

## CZĘŚĆ A.

### PRZESTRZEGANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO OKREŚLONYCH W ZAŁĄCZNIKU DO UCHWAŁY NR 12/1170/2007 RADY GIEŁDY Z DNIA 4 LIPCA 2007.

W okresie 2008 roku następujące zasady nie były stosowane przez Spółkę:

| ZASADA                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Komentarz Spółki „PROSPER” S.A.                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>II. Dobre praktyki realizowane przez zarząd</b>                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>1.</b>                                                           | <b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b>                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                                                                     | 2) życiorysy zawodowe członków organów Spółki                                                                                                                                                                                                                                                     | W dotychczasowej praktyce dokumenty takie nie były zamieszczane na stronie internetowej Spółki, życiorysy członków organów Spółki zostały zamieszczone w kwietniu 2009 roku.                                                                          |
|                                                                     | 5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępnione Spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem | W 2008 roku Spółka, nie otrzymała od akcjonariuszy uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi przed walnym zgromadzeniem, w związku z tym nie zamieściła tych informacji na stronie internetowej. |
|                                                                     | 6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki                                              | Spółka rozpocznie publikację począwszy od sprawozdania za 2008 rok.                                                                                                                                                                                   |
|                                                                     | 11) powzięte przez Zarząd, na podstawie oświadczenia członka Rady Nadzorczej, informacje o powiązaniach członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki                                       | Informacje na ten temat są dostępne – na wniosek zainteresowanego podmiotu – w siedzibie Spółki.                                                                                                                                                      |
| <b>2.</b>                                                           | <b>Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 9-21. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.</b>                                                                    | Prosper S.A. opublikuje sprawozdanie za 2008 rok również w języku angielskim, będzie również systematycznie uzupełniać na nowo utworzonej stronie internetowej o angielskie wersje językowe.                                                          |
| <b>III. Dobre praktyki stosowane przez członków rady nadzorczej</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>1.</b>                                                           | <b>Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa Rada Nadzorcza powinna:</b>                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                                                                     | - raz w roku sporządzać i przedstawić zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu                                                                                                                                                                                                                            | Raport taki nie będzie sporządzany. System kontroli wewnętrznej i                                                                                                                                                                                     |

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Prosper S.A. w 2008 roku.

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | związłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | system zarządzania ryzykiem jest przedmiotem badania biegłych rewidentów.                                              |
|  | 7) W ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować, co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić, co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zdania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą | Rada Nadzorcza nie powołała żadnego komitetu. Działanie komitetu audytu w przypadku PROSPER S.A. nie jest uzasadnione. |

## **CZĘŚĆ B.**

### **OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA:**

Walne Zgromadzenie, jako organ Spółki, działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa (w szczególności kodeksu spółek handlowych), Statutu Spółki oraz uchwalonego Regulaminu.

Do kompetencji Zgromadzenia (oprócz innych spraw określonych przepisami prawa) należy w szczególności:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym;
2. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty;
3. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
4. zmiana statutu Spółki;
5. podwyższenie albo obniżenie wysokości kapitału zakładowego;
6. połączenie Spółki lub przekształcenie Spółki;
7. rozwiązanie lub likwidacja Spółki
8. emisja obligacji, w tym obligacji podlegających zamianie na akcje Spółki, obligacji dających w przyszłości prawo pierwszeństwa do objęcia emitowanych przez Spółkę akcji oraz obligacji dających prawo do udziału w przyszłych zyskach Spółki;
9. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części i ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
10. tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określanie ich przeznaczenia;
11. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu lub Nadzoru;
12. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej Spółki;
13. ustalanie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki (wynagrodzenie Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej określają akcjonariusze posiadające akcje serii B);
14. uchwalenie regulaminu działania Rady Nadzorczej;
15. uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;

Walne Zgromadzenia (zarówno zwyczajne jak i nadzwyczajne) odbywają się w Warszawie w siedzibie Spółki. Są one zwoływane przez Zarząd poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może zwołać Rada Nadzorcza w następujących przypadkach:

- gdy Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie do 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego,
- gdy Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego WZA na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć:



- akcjonariusze posiadający akcje imienne jeżeli zostały wpisane do księgi akcyjnej co najmniej tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia,
- akcjonariusze posiadający akcje na okaziciela, jeżeli złożyli w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i świadectwa te nie będą odebrane przed ukończeniem tego Zgromadzenia,
- zastawnicy i użytkownicy akcji, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia,
- członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
- inne osoby, o ile wynika to z przepisów prawa.

Organ zwołujący może zaprosić do udziału w Walnym Zgromadzeniu ekspertów, konsultantów oraz innych gości. W Walnym Zgromadzeniu mogą również brać udział dziennikarze o ile uzyskali oni akredytację, co najmniej na trzy dni przed terminem Zgromadzenia oraz zostali dopuszczeni na salę obrad przez Walne Zgromadzenie.

Podpisana przez Zarząd lista akcjonariuszy, zastawników i użytkowników akcji uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest wyłożona do wglądu akcjonariuszy w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie poprzedzające termin Walnego Zgromadzenia (zgodnie z art. 407 Kodeksu Spółek Handlowych).

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu oraz osobiście lub przez pełnomocnika (innych przedstawicieli). Pełnomocnictwo pod rygorem nieważności powinno być udzielone na piśmie. Pełnomocnikami nie mogą być aktualni członkowie Zarządu Spółki oraz jej pracownicy. Przedstawiciele akcjonariusza będącego osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną, składają do protokołu odpis aktualny z odpowiedniego rejestru, pozwalając ustalić sposób reprezentacji i osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza lub pełnomocnictwo udzielone przez osoby uprawnione do czynności prawnych w imieniu akcjonariusza. Oświadczenia w tym głosy, przedstawicieli uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu w imieniu akcjonariusza będącego osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną powinny być zgodne.

Jeżeli przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu „PROSPER S.A.” nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie ważne jest bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wyznaczona (w przypadku nieobecności tych osób obowiązek ten spada na akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym lub jego pełnomocnik). Osoba otwierająca WZA powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który jest wyłaniany z grona osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Przewodniczący po podpisaniu listy obecności zawierającej spis akcjonariuszy biorących udział w WZA (jest ona wyłożona do wglądu przez cały czas trwania obrad WZA), stwierdza prawidłowość

zwołania WZA oraz zdolność do podejmowania uchwał, poddaje pod głosowanie porządek obrad podany w ogłoszeniu o zwołaniu WZA oraz zarządza wybór komisji skrutacyjnej (o ile nie została wybrana wcześniej). Komisja ta składa się od 2 do 5 osób i czuwa ona nad prawidłowością przebiegu procesu głosowania, w skład Komisji mogą wchodzić osoby nie będące akcjonariuszami.

Do podstawowych praw i obowiązków akcjonariusza należy, zawieranie głosu jedynie w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych, zadawanie pytań do obecnych na posiedzeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej w każdej sprawie objętej porządkiem obrad, odwołanie się od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, wnoszenie propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

Z obrad Walnego Zgromadzenia spisuje się protokół w formie aktu notarialnego, protokół ten podpisywany jest niezwłocznie po sporządzeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Głosowanie odbywa się za pomocą kart do głosowania opatrzonych pieczęcią Spółki (poprzez zakreślenie odpowiedniej opcji na karcie głosowania, głosy oblicza Komisja Skrutacyjna), głosowanie może również się odbywać przy pomocy komputerowego systemu oddawania obliczania głosów, istnieje również możliwość głosowania przez aklamację o ile nikt nie zgłosił sprzeciwu do protokołu co do tej formy głosowania.

Głosowanie jest jawne.

Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach, nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, nad wnioskami o pociągnięcie członków organów Spółki lub likwidatorów do odpowiedzialności, w sprawach osobowych, na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

#### Akcjonariusze oraz posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Na dzień 31.12.2008 roku następujący akcjonariusze posiadali liczbę akcji stanowiących co najmniej 5% kapitału zakładowego.

| Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA „PROSPER” S.A. | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale akcyjnym (%) | Liczba głosów | Udział głosów na WZA (%) |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------|
| Tadeusz Wesołowski*                                               | 1 482 693                | 21,60%                         | 7 262 693     | 34,48%                   |
| Oktogon Investment ApS**                                          | 2 105 000                | 30,66%                         | 10 525 000    | 49,96%                   |

\* W ogólnej liczbie 1 482 693 akcji należących do Pana Tadeusza Wesołowskiego 37 693 akcje są ulokowane na wspólnym rachunku inwestycyjnym Państwa Tadeusza i Ewy Wesołowskich. Osoby te mogą korzystać z wynikającego z tych akcji prawa głosu na WZA.

\*\*Oktogon Investment ApS z siedzibą w Kopenhadze jest podmiotem zależnym od FPT Foundation z siedzibą w Vaduz (Lichtenstein), od którego nabył wskazany pakiet w dniu 29 lipca 2006 roku w drodze transakcji przeniesienia poza rynkiem regulowanym.

Wymienione akcje spółki Prosper S.A. dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta (poprzez uprzywilejowania co do prawa głosu – jedna akcja daje prawo do 5 głosów).

Właścicielami tych akcji serii A, B oraz C są następujące podmioty/osoby:

**Oktagon Investment ApS** – posiada 2 105 000 akcji serii B oraz C

**Tadeusz Wesołowski** – posiada 1 445 000 akcji serii A oraz B

**Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitentów oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.**

Nie istnieją żadne ograniczenia przenoszenia prawa własności akcji Spółki oraz żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

### **Zasady zmiany Statutu Spółki**

Zmian w Statucie Spółki dokonywane są przez Walne Zgromadzenie, w sposób i w trybie wynikającym z Kodeksu spółek handlowych, czyli wprowadzenie zmian do Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

### **CZĘŚĆ C.**

#### **SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW.**

##### **ZARZĄD**

Na dzień 31.12.2008 skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Tadeusz Wesołowski - Prezes Zarządu,
- Adam Pieniacki - Członek Zarządu, pełni również funkcję Dyrektora Finansowego.

Skład Zarządu nie ulegał zmianie w 2008 roku.

#### ***Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.***

Zgodnie z paragrafem 11 Statutu Spółki, Zarząd składa się od jednej do pięciu osób. Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa Zarządu, na okres wspólnej kadencji - kadencja Zarządu trwa 3 lata. Zgodnie z paragrafem 12 punkt 4 Statutu Spółki, wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a niezastrzeżone przepisami prawa lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu. Szczególnie do kompetencji Zarządu należy:

- nabywanie i zbywanie nieruchomości lub udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości,

Ponadto zgody Rady Nadzorczej wymagają, zgodnie z paragrafem 18 punkt 2 Statutu następujące czynności w sprawach:

- zajmowania się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi,

- zawierania umów pomiędzy Spółką a osobami bliskimi dla członków Zarządu lub w jakikolwiek inny sposób z nimi związanymi w każdym przypadku oraz z pracownikami Spółki podległymi bezpośrednio członkom Zarządu w przypadku zawarcia pojedynczej umowy lub serii powiązanych umów na wartość powyżej równowartości 15 000 (piętnaście tysięcy) USD, ustalonej według średniego kursu wymiany USD ogłoszonego przez NBP w dniu poprzedzającym wystąpienie o taką zgodę,
- zatrudniania doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do Spółki w charakterze konsultantów, prawników lub agentów, jeżeli roczne łączne przewidziane w budżecie koszty zaangażowania takich osób miałyby przekroczyć równowartość 150 000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) USD ustaloną według średniego kursu wymiany USD ogłoszonego przez NBP w dniu poprzedzającym wystąpienie o taką zgodę,
- powołanie przez Zarząd prokurenta.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki są uprawnieni: samodzielnie Prezes Zarządu, dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

Do dokonywania czynności określonego rodzaju lub do czynności zwykłego zarządu mogą być ustanawiani pełnomocnicy Spółki, działają oni samodzielnie w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa następuje w trybie przewidzianym do składania oświadczeń w imieniu Spółki.

#### **RADA NADZORCZA**

Skład osobowy Rady Nadzorczej w 2008 roku nie ulegał zmianie i na dzień 31.12.2008 roku przedstawiał się następująco:

|                      |                                  |
|----------------------|----------------------------------|
| Mariusz Łukasiewicz  | - Przewodniczący Rady            |
| Ewa Wesołowska       | - Zastępca Przewodniczącego Rady |
| Małgorzata Graniecka | - Członek Rady                   |
| Anna Księżpolska     | - Członek Rady                   |
| Andrzej Foltyn       | - Członek Rady                   |

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki PROSPER S.A., należy:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- ocena sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia strat,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników wyżej wymienionych czynności,
- powoływanie i odwoływanie na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu,

- zawieszenie w czynnościach, z ważnych powodów, członka Zarządu lub całego Zarządu,
- delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- opiniowanie rocznego planu działalności Spółki i jej budżetu,
- zawieranie umów pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu,
- ustalania zasad wynagradzania Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- dokonywanie zmiany akcji imiennych na okaziciela.

Ponadto Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej przed podjęciem czynności enumeratywnie wskazanych w statucie Spółki.

Rada Nadzorcza składa się od 3 do 9 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Akcjonariusze posiadający akcje serii A wskazują z pośród członków Rady, Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz określają jego wynagrodzenie. Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej wskazują, spośród członków Rady, Akcjonariusze posiadający akcje serii B – określają oni również jego wynagrodzenie.

Przewodniczący Rady Nadzorczej. Przewodniczący RN zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami, może on powierzyć pełnienie swej funkcji Zastępcy Przewodniczącego RN, jednak na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy regulamin, który szczegółowo określa tryb pracy Rady.

Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach, które są zwoływane w miarę potrzeb jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady (nie stosuje się tych zasad w sprawach związanych z powołaniem, odwołaniem i zawieszeniem członka Zarządu).

W ramach Rady Nadzorczej w 2008 roku, nie funkcjonowały żadne komitety.

#### **CZĘŚĆ D.**

#### **OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SPÓŁKI SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce, a także za jakość sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Pion Finansowo-Księgowy kierowany przez Dyrektora Finansowego, odpowiada za przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego pracownicy Pionu Finansowo – Księgowego analizują wyniki finansowe Spółki, w porównaniu do założeń budżetowych. Sprawozdanie finansowe sporządzane są pod kontrolą Głównej Księgowej Spółki i następnie weryfikowane jest przez Dyrektora Finansowego, a ostatecznie ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd. Publikowane półroczne i roczne sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane, oraz dane będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu audytora Spółki. Wyniki przeglądu lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu Pionu Finansowo-Księgowego. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są Zarządowi, który zatwierdza ostatecznie ich treść. Ponadto audytorzy przedkładają Zarządowi informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli, stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych. Zalecenia audytora są na bieżąco wdrażane w Spółce.



## 7. Oświadczenia Zarządu Spółki Prosper S.A.

Prosper S.A.

Na dzień 31.03.2009

### **Oświadczenie Zarządu Prosper S.A. o zgodności rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego z obowiązującymi zasadami rachunkowości.**

Niniejszym Zarząd Prosper S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2008 i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają, w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową Prosper S.A. oraz jej wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie Roczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Prosper S.A. za 2008 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Prosper S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prosper S.A.

Na dzień 31.03.2008

### **Oświadczenie Zarządu Prosper S.A. o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.**

Niniejszym Zarząd Prosper S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2008 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



**Tadeusz Wesołowski**

Prezes Zarządu



**Adam Pieniacki**

Członek Zarządu