

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

„FOTA” S.A.

z siedzibą w Gdyni

z działalności Rady w okresie
od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku

GDYNIA , maj 2010 r.

Rada Nadzorcza – skład i zmiany.

Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie ze Statutem Spółki, składa się z co najmniej 5 (pięciu) ale nie więcej niż 7 (siedmiu) członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 4 (cztery) lata.

Rada Nadzorcza w 2009 roku pełniła swe obowiązki w ramach trzeciego roku wspólnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2009 roku wchodziły niżej wymienione osoby pełniąc w niej odpowiednie funkcje we wskazanych okresach:

- Tadeusz Staliński
przewodniczący Rady od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.
- Lucjan Śledź
wiceprzewodniczący Rady od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.
- Jakub Fota
członek Rady od dnia 01.01.2009 r. do dnia 5.06.2009 r.
- Jacek Jerzemowski
członek Rady od 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.
- Wojciech Pratkowski
członek Rady od dnia 01.01.2009 r. do dnia 09.02.2009 r.
- Bogdan Fota
Członek Rady od dnia 09.02.2009 do dnia 31.12.2009 r.
- Tomasz Żurański
członek Rady od dnia 13.07.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

W roku sprawozdawczym w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany personalne:

- w dniu 9 lutego 2009 roku z funkcji członka Rady zrezygnował Pan Wojciech Pratkowski i w tym samym dniu Państwo Lucyna i Bogdana Fota, korzystając z uprawnienia wynikającego z § 14 ust. 3 – 6 Statutu Spółki, na członka Rady Nadzorczej Spółki powołali Pana Bogdana Fota.
- z dniem 5.06.2009 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej zrezygnował Pan Jakub Fota, a w jego miejsce Państwo Lucyna i Bogdan Fota, korzystając z wyżej wymienionego

uprawnienia, powołali z dniem 13.07.2009 r. na Członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Żurańskiego.

Na dzień 31.12.2009 r. w skład Rady Nadzorczej FOTA S.A. wchodził:

- Tadeusz Staliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Lucjan Śledź – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzemowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Bogdan Fota – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 07.05.2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Tadeusz Staliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Lucjan Śledź – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzemowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Bogdan Fota – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański – Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki - skład , zmiany i wypłacone wynagrodzenia.

Zarząd Spółki na dzień 01.01.2009 roku stanowili:

- Pan Wojciech Pratkowski pełniący obowiązki Prezesa Zarządu od dnia 07.11.2008, jako delegowany Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Bogdan Fota -Wiceprezes Zarządu,
- Pan Paweł Gizicki - Członek Zarządu i jednocześnie Dyrektor Finansowy Spółki,
- Pan Radosław Wojtkiewicz - Członek Zarządu.

W roku sprawozdawczym doszło do kilku istotnych zmian w składzie Zarządu Spółki, a najpoważniejsze z nich miały miejsce w dniu 09.02.2009 r. W tym dniu Rada Nadzorcza na stanowisko Prezesa Zarządu powołała Pana Wojciecha Pratkowskiego, który uprzednio zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej. Kolejna zmiana personalna w Zarządzie Spółki zaszła na stanowisku Wiceprezesa Zarządu, z którego z dniem 09.02.2009 r. zrezygnował Pan Bogdan Fota przechodząc do Rady Nadzorczej jako jej Członek. Wakujące stanowisko Wiceprezesa Zarządu Rada Nadzorcza w dniu 09.02.2009 r. powierzyła Panu Pawłowi Gizickiemu, dotychczasowemu Członkowi Zarządu .

Następna zmiana w składzie Zarządu dokonana została w dniu 02.09.2009 r. W tym dniu Rada Nadzorcza powołała na Członka Zarządu Spółki Pana Huberta Bujnowskiego, Dyrektora Operacyjnego FOTA S.A.

Na dzień 31.12.2009 roku oraz na dzień 07.05.2010 r. w skład Zarządu FOTA S.A. wchodziły niżej wymienione osoby:

- Wojciech Pratkowski – Prezes Zarządu
- Paweł Gizicki – Wiceprezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Hubert Bujnowski – Członek Zarządu

W roku obrotowym 2009 r. Spółka wypłaciła poszczególnym Członkom Zarządu należne wynagrodzenie w wysokości:

- | | |
|-----------------------------------|--------------|
| • Panu Wojciechowi Pratkowskiemu | 396 tys. zł. |
| • Panu Pawłowi Gizickiemu | 347 tys. zł. |
| • Panu Radosławowi Wojtkiewiczowi | 230 tys. zł. |
| • Panu Hubertowi Bujnowskiemu | 184 tys. zł. |
| • Panu Bogdanowi Fota | 12 tys. zł. |

Działalność Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki FOTA S.A działała w okresie sprawozdawczym od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, zapisy Statutu Spółki FOTA S.A. i Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki FOTA S.A. oraz inne obowiązujące przepisy prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

Zgodnie z przywołanymi powyżej aktami prawnymi Rada Nadzorcza Spółki w omawianym okresie sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki oraz pracami jej Zarządu. Członkowie Rady pozostawali w stałym kontakcie z Członkami Zarządu Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki w ciągu całego roku obrotowego układała się poprawnie, a większość materiałów informacyjnych i opracowań zleczanych przez Radę była przygotowywana przez Zarząd w uzgodnionych terminach i zakresach tematycznych.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki odbyła ogółem jedenaście posiedzeń:

- pierwsze w dniu 19 stycznia 2009 r.
- drugie w dniu 9 lutego 2009 r.
- trzecie w dniu 24 lutego 2009 r.
- czwarte w dniu 03 marca 2009 r.
- piąte w dniu 6 kwietnia 2009 r.
- szóste w dniu 14 maja 2009 r.
- siódme w dniu 05 czerwca 2009 r.
- ósme w dniu 29 lipca 2009 r.
- dziewiąte w dniu 2 września 2009 r.
- dziesiąte w dniu 29 października 2009 r.
- jedenaste w dniu 8 grudnia 2009 r.,

spełniając tym samym obowiązek wynikający z treści §17 ust 1 Statutu Spółki.

Dodatkowo Rada przeprowadziła 4 głosowania bez zwoływania posiedzeń – w drodze głosowania na piśmie.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w siedzibie Spółki w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24, były zwołane prawidłowo, a ich przebieg i podjęte uchwały były protokołowane. Łącznie w 2009 roku Rada Nadzorcza podjęła 30 uchwał, w tym 6 w trybie głosowania pisemnego. W większości posiedzeń Rady uczestniczyli wszyscy członkowie Rady, z wyjątkiem posiedzeń w dniach: 19 stycznia 2009 r., w którym nie uczestniczył Pan Tadeusz Staliński (nieobecność usprawiedliwiona - choroba) i Pan Wojciech Pratkowski (był w tym czasie oddelegowany z Rady do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu FOTA S.A.).

Rada Nadzorcza w trakcie swych posiedzeń zapoznawała się z informacjami Zarządu Spółki na temat bieżącej działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej, osiągniętych wyników i wskaźników ekonomiczno – finansowych. W oparciu o informacje przekazywane przez Zarząd oraz własne analizy i spostrzeżenia Rada Nadzorcza prowadziła stały monitoring działalności Spółki kładąc szczególny nacisk na przebieg procesu naprawczego prowadzonego w Spółce w 2009 roku.

Ocena działalności Spółki i jej Zarządu.

W roku 2009 Spółka prowadziła swą działalność w warunkach ograniczonej płynności finansowej. Trudności w tym zakresie zapoczątkowane w pierwszej połowie 2008 roku, były następstwem błędnej polityki finansowej poprzedniego Zarządu Spółki – zaangażowanie Spółki w opcje walutowe, skutkujące bardzo dużymi stratami Spółki na koniec 2008 roku. W przedstawionych warunkach Spółki jej Zarząd, zmieniony w drugiej połowie 2008, zmuszony był opracować program naprawczy dla Spółki, który pozwoliłby Spółce przetrwać okres kryzysu finansowego stwarzając jednocześnie podstawę do dalszego efektywnego funkcjonowania Spółki. Stosowny program przygotowany został w IV kwartale 2008 r., zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w grudniu 2008 r. i wdrożony w Spółce na początku roku obrotowego 2009.

W efekcie działań dokonanych w ramach programu naprawczego Spółka między innymi:

- istotnie ograniczyła koszty swego funkcjonowania. Oszczędności ogółem z tego tytułu wyniosły 17,4 mln zł. w porównaniu do kosztów w 2008 r., w tym o 13,9 mln zł. (14%) zmniejszono koszty sprzedaży, a koszty ogólnego zarządu o 3,5 mln zł.
- ograniczyła poziom zadłużenia netto o prawie 35 mln zł ; z kwoty 120,9 mln zł. na koniec 2008 r. do 86,1 mln zł. na koniec 2009 r.
- poprawiła efektywność zarządzania działalnością operacyjną w szczególności sprzedażą, gospodarką magazynową i logistyką oraz działalnością finansową .

Spółka w 2009 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 487,7 mln zł, a więc niższe od osiągniętych w 2008 r. o 13,7 mln zł. tj. o 2,7% , utrzymując jednak rentowność sprzedaży brutto na poziomie 26,6% (129,6 mln zł.) – podobnym do poziomu z 2008 roku.

- Zysk z działalności operacyjnej uzyskany przez Spółkę w roku 2009 wyniósł 158 mln zł. i był o 20,2 mln zł lepszy od wyniku za 2008 rok, który spółka zamknęła stratą. Rentowność działalności operacyjnej Spółki w roku obrotowym wzrosła do poziomu 3,3%.
- Rok sprawozdawczy 2009 Spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 7 mln zł. i jest to wynik lepszy aż o 45,3 mln zł od wyniku uzyskanego w 2008 roku (strata netto w kwocie 38,3 mln zł.) Uzyskanie dodatniego wyniku w takiej wysokości i to w warunkach ograniczonej płynności finansowej w jakich Spółka prowadziła swą działalność w 2009 roku uznać należy, zdaniem Rady, za wynik zadowalający.

- Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również działania Zarządu FOTA S.A. w zakresie nadzoru nad działalnością spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej Spółki. Większość tych spółek poprawiła efektywność swego funkcjonowania w wyniku procesów naprawczych i restrukturyzacyjnych realizowanych w nich z inicjatywy i pod kontrolą Zarządu Spółki dominującej.
- Pozytywne wyniki procesu naprawczego prowadzonego w Spółce przyczyniły się do zawarcia porozumień z bankami finansującymi działalność Spółki dzięki czemu Zarządowi udało się ustabilizować sytuację płatniczą Spółki w zakresie zabezpieczającym jej działalność na okres 2009 i znacznej części 2010 roku. Umowy kredytowe zawarte z bankami mają niestety przeważnie charakter krótkoterminowy i ważność większości z nich wygasa przed końcem 2010 roku. Brak możliwości przedłużenia umów kredytowych może stanowić zagrożenie dla dalszej działalności Spółki - ryzyko braku możliwości kontynuacji finansowania działalności Spółki przez banki kredytujące Spółkę. Długofalowość i stabilność współpracy z bankami, zdaniem Zarządu jak i Rady Nadzorczej, będzie warunkowała dalszą działalność Spółki i dlatego Zarząd Spółki musi zintensyfikować negocjacje prowadzone z tymi instytucjami, a Rada Nadzorcza z wyjątkową uwagą będzie te negocjacje monitorować.

Działalność Zarządu Spółki w 2009 r., potwierdzona dodatnimi finalnymi wynikami uzyskanymi zarówno przez Spółkę jak i całą Grupę Kapitałową w 2009 roku, oceniana jest przez członków Rady Nadzorczej pozytywnie co znajduje odzwierciedlenie w głosowaniu wniosków Rady do VIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki FOTA S.A. o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2009 dla wszystkich członków Zarządu Spółki.

Ocena aktualnej sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza oparła swoją ocenę aktualnej sytuacji Spółki na informacjach uzyskanych w ramach nadzoru prowadzonego nad działalnością Spółki oraz na sprawozdaniach Spółki za rok obrotowy 2009. W opinii Rady Nadzorczej sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej są zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku

Rada Nadzorcza oceniając sytuację FOTA S.A. w pełni podziela stanowisko Zarządu dotyczące głównych ryzyk i zagrożeń dla Spółki, wyrażone w sprawozdaniu z działalności za rok obrotowy 2009. W szczególności Rada Nadzorcza zwraca uwagę na istotne zagrożenie polegające na tym, iż działalność spółki finansowana jest w znacznym stopniu środkami pochodzącymi z kredytów bankowych, stanowiących krótkoterminowe zobowiązania Spółki (na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania te wyniosły 88 958 tysięcy złotych).

Brak możliwości przedłużenia umów kredytowych może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania prowadzenia działalności przez Spółkę.

Nie bez znaczenia dla funkcjonowania Spółki, w ocenie Rady Nadzorczej, jest także zaangażowanie Spółki w inne spółki, w tym działające na rynkach zagranicznych. Należy wziąć pod uwagę ryzyko inwestycyjne polegające na konieczności zainwestowania przez Spółkę znacznych środków finansowych, szczególnie w okresie restrukturyzacji spółek zależnych, celem utrzymania i rozwoju ich dotychczasowej pozycji rynkowej.

Należy także zwrócić uwagę na ryzyko odejścia kluczowych pracowników oraz agentów zarządzających oddziałami Spółki.

Osiągane przez Spółkę wyniki finansowe zależą w znacznym stopniu od kompetencji, doświadczenia oraz zaangażowania jej kluczowych pracowników i agentów. Dla stabilności zasobów kadrowych, istotne jest wdrożenie programów, mających na celu motywowanie i wzmacnianie lojalności kluczowych pracowników i współpracowników wobec Spółki. Jednocześnie zmniejszyłoby to ryzyko rozpoczęcia działalności konkurencyjnej przez agentów prowadzących oddziały FOTA S.A..

Rada Nadzorcza zwraca uwagę, iż wyszczególnione ryzyka należą do najistotniejszych i Zarząd powinien podejmować zdecydowane działania celem ich zminimalizowania.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej Tadeusz Staliński

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Lucjan Śledź

Sekretarz Rady Nadzorczej Jacek Jerzemowski

Członek Rady Nadzorczej Tomasz Żurański

Członek Rady Nadzorczej – Bogdan Fota