

## **Sprawozdanie z prac Rady Nadzorczej EUROFAKTOR S.A. w roku obrotowym 2009 wraz z oceną pracy Rady**

Na dzień 1 stycznia 2009 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Grzegorz Hajdarowicz
2. Zastępca Przewodniczącego – Dorota Hajdarowicz
3. Sekretarz Rady Nadzorczej – Krzysztof Gajda
4. Członek Rady Nadzorczej – Jan Pamuła
5. Członek Rady Nadzorczej – Bogusław Kośmider

W dniu 2 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Eurofaktor S.A. w związku ze złożonym przez Pana Grzegorza Hajdarowicza wnioskiem odwołało go z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu w związku ze złożonymi przez Panią Dorotę Hajdarowicz i Pana Krzysztofa Gajdę wnioskami NWZ Eurofaktor S.A. odwołało powyższych Członków ze składu Rady. Jednocześnie NWZ powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Artura Rawskiego oraz Pana Tomasza Srokosza. NWZ powierzyło Panu Arturowi Rawskiemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 14 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki przydzieliła funkcje Członkom Rady dokonując wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady w osobie Pana Grzegorza Hajdarowicza oraz Sekretarza Rady w osobie Pana Tomasza Srokosza.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Eurofaktor S.A. przedstawia się następująco:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Artur Rawski
2. Zastępca Przewodniczącego – Grzegorz Hajdarowicz
3. Sekretarz Rady Nadzorczej – Tomasz Srokosz
4. Członek Rady Nadzorczej – Jan Pamuła
5. Członek Rady Nadzorczej – Bogusław Kośmider

Zgodnie z pkt. III 7 „Dobrych praktyk Spółek notowanych na GPW” w Radzie Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania wchodzi: Pan Artur Rawski, Pan Bogusław Kośmider oraz Pan Jan Pamuła.

Posiedzenia Rady odbywały się w zależności od bieżących potrzeb wynikających z konieczności rozpatrzenia spraw wniesionych przez Zarząd Spółki.

W 2009 roku odbyło się siedem posiedzeń Rady Nadzorczej, z czego na sześciu posiedzeniach Rada podejmowała uchwały, w tym w trzech przypadkach w trybie pisemnym obiegowym, zgodnie z obowiązującym Statutem i Regulaminem Rady.

Na posiedzenia Rady zapraszany był również Zarząd Eurofaktor S.A, który przekazywał Członkom Rady informacje o znaczących zdarzeniach mających miejsce w Spółce, planach jej rozwoju, zawieranych istotnych transakcjach – w tym transakcjach z podmiotami

powiązanymi, a także informacje na temat przebiegu prowadzonych przez Spółkę działań windykacyjnych prowadzonych w celu odzyskania należności z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza czynnie uczestniczyła w głównych procesach zachodzących w Spółce pełniąc nadzór nad bieżącą działalnością Zarządu, monitorując sytuację ekonomiczno – finansową Spółki oraz nadzorując prawidłowość prowadzenia dokumentacji. Na każdym z posiedzeń Rada Nadzorcza zapoznawała się z aktualną sytuacją ekonomiczno-finansową Spółki oraz wykonaniem przyjętych na 2009r. planów rozwoju.

Głównymi kwestiami będącymi przedmiotem posiedzeń Rady w 2009 roku były między innymi:

- pozytywne zaopiniowanie Sprawozdań finansowych Spółki za 2008 rok oraz Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i działalności Grupy Kapitałowej w 2008 roku,
- okresowa analiza wykonania budżetu Spółki za rok 2009 oraz omówienie założeń do budżetu na rok 2010
- monitorowanie prowadzonych przez Spółkę działań windykacyjnych i sądowych
- pozytywne zaopiniowanie Sprawozdań finansowych Spółki za 2008 rok oraz Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i działalności Grupy Kapitałowej w 2008 roku,
- wybór biegłego rewidenta dokonującego badania sprawozdań finansowych Eurofaktor S.A. za rok 2009,
- zatwierdzenie zmian w schemacie organizacyjnym oraz w Regulaminie Organizacyjnym Spółki związanych z rozszerzeniem działalności Spółki o działalność związaną z wierzytelnościami sekurytyzacyjnymi
- pozytywne zaopiniowanie zmian Statutu Eurofaktor S.A. oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
- opiniowanie uchwał Walnego Zgromadzenia Eurofaktor SA.

Wykaz posiedzeń Rady i podjętych uchwał w 2009 roku jest następujący :

### **1. Tryb obiegowy, pisemny z dnia 6 marca 2009 roku**

Uchwała nr 1/09 w sprawie: wyrażenia zgody na pełnienie przez Prezesa Zarządu Eurofaktor S.A. Pana Artura Rawskiego funkcji Członka Zarządu w JUPITER Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

### **2. Posiedzenie z dnia 2 kwietnia 2009 roku**

Na posiedzeniu Rada Nadzorcza zapoznała się z wykonaniem budżetu Spółki za styczeń i luty 2009r. Rozpatrywane były również zagadnienia dotyczące wprowadzenia Regulaminu Komitetu Audytu.

### 3. Posiedzenie z dnia 1 czerwca 2009 roku

Uchwała nr 1/09 w sprawie: przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu

Uchwała nr 2/09 w sprawie: sporządzenia i przyjęcia Sprawozdania z prac Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2008 w celu przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki

Uchwała nr 3/09 w sprawie: przyjęcia zwięzłej oceny sytuacji Spółki celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu

Uchwała nr 4/09 w sprawie: oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008

Uchwała nr 5/09 w sprawie: oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008

Uchwała nr 6/09 w sprawie: rekomendacji w zakresie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008

Uchwała nr 7/09 w sprawie: rekomendacji w zakresie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008

Uchwała nr 8/09 w sprawie: rekomendacji w zakresie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008

Uchwała nr 9/09 w sprawie: oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2008

Uchwała nr 10/09 w sprawie: oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Eurofaktor S.A. za rok obrotowy 2008

Uchwała nr 11/09 w sprawie: oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurofaktor S.A. za rok obrotowy 2008

Uchwała nr 12/09 w sprawie: przyjęcia sprawozdania z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EUROFAKTOR S.A. za rok obrotowy 2008, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej EUROFAKTOR S.A. za rok obrotowy 2008 oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2008 oraz zaopiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia w tych sprawach.

Uchwała nr 13/09 w sprawie: zaopiniowania projektu uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych

Uchwała nr 14/09 w sprawie: wyboru biegłego rewidenta w Spółce na rok 2009

Uchwała nr 15/09 w sprawie: Przyznania premii Członkowi Zarządu Spółki

Uchwała nr 16/09 w sprawie: Regulaminu Komitetu Audytu

Uchwała nr 17/09 w sprawie: powołania dodatkowego członka Komitetu Audytu

Uchwała nr 18/09 w sprawie: wyboru Zarządu Spółki na nową kadencję

Uchwała nr 19/09 w sprawie: ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Eurofaktor S.A.

Uchwała nr 20/09 w sprawie: ustalenia wynagrodzenia dla Wiceprezesa Zarządu Eurofaktor S.A.

#### **4. Posiedzenie z dnia 23 września 2009 roku**

Uchwała nr 1/09 w sprawie: przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej zwołanego na dzień 23 września 2009r.

Uchwała nr 2/09 w sprawie: zatwierdzenia korekty do strategii Eurofaktor S.A. na rok 2009.

Uchwała nr 3 w sprawie: zmian w składzie Zarządu

Uchwała nr 4 w sprawie: zmian w składzie Zarządu

Uchwała nr 5 w sprawie: ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Eurofaktor S.A

Uchwała nr 6 w sprawie: ustalenia wynagrodzenia dla Wiceprezesa Zarządu Eurofaktor S.A

#### **5. Tryb obiegowy, pisemny z dnia 7 października 2009 roku**

Uchwała nr 1/09 w sprawie: przyznania nagrody dla Prezesa Zarządu Eurofaktor S.A.

#### **6. Tryb obiegowy, pisemny z dnia 5 listopada 2009 roku**

Uchwała nr 1/09 w sprawie: zaopiniowania projektu uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki Eurofaktor SA

Uchwała nr 2/09 w sprawie: zaopiniowania projektu Uchwały Walnego Zgromadzenia Eurofaktor S.A. w sprawie zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Eurofaktor SA oraz ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Eurofaktor SA

#### **7. Posiedzenie z dnia 14 grudnia 2009 roku**

Uchwała nr 1/09 w sprawie: przyjęcia porządku obrad

Uchwała nr 2/09 w sprawie: wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Eurofaktor SA

Uchwała nr 3/09 w sprawie: wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej Eurofaktor SA

Uchwała nr 4/09 w sprawie: powołania Członka Komitetu Audytu

Uchwała nr 5/09 w sprawie: zaopiniowania zmian Regulaminu Organizacyjnego Eurofaktor SA

Uchwała nr 6/09 w sprawie: przyjęcia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki

## **OCENA SYTUACJI EUROFAKTOR S.A. W 2009 ROKU**

Zgodnie z pkt. III 1.1 „Dobrych praktyk Spółek notowanych na GPW”, Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w roku 2009 roku .

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podejmowane w 2009 roku przez Zarząd decyzje w zakresie działalności bieżącej, nowych planów Spółki jak i działalności windykacyjnej, które były omawiane oraz poddawane opinii Rady Nadzorczej w trakcie odbywanych posiedzeń w roku 2009 oraz analizowane pod kątem ewentualnych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki.

W obszarze działalności windykacyjnej Spółka w kwietniu 2009 roku podpisała porozumienie z głównym dłużnikiem Eurofaktor S.A. tj. Silesia Capital Fund S.A., którego przedmiotem było uregulowanie w sposób kompleksowy spornych kwestii pomiędzy Eurofaktor, a SCF S.A. Podpisanie porozumienia zakończyło prowadzone przez Strony procesy sądowe. W wyniku porozumienia na rachunek bankowy Spółki z zobowiązania SCF S.A. wobec Eurofaktor w wysokości 30 500 000 zł, Spółka otrzymała dotychczas kwotę 16 700 000 zł.

Z uzyskanych przez Radę Nadzorczą informacji wynika, że do dnia sporządzenia niniejszej oceny Spółka nie otrzymała pozostałej części zobowiązania.

Poza działalnością windykacyjną w minionym roku Spółka skoncentrowana była również na podstawowej działalności, w ramach której zgodnie z przyjętymi planami na rok 2009 udzielała krótkoterminowego finansowania pomostowego dla firm w formie pożyczek, dyskonta faktur, dyskonta weksli, finansowania zobowiązań. Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu w ramach powyższej działalności Spółka zawarła transakcje :

Factoringu dyskontowego – 3. 300.000 zł – rozumianych jako wartość udzielonych finansowań,

Pożyczek - 19.987.000 zł – udzielonych pożyczek,

Wartość wykupionych faktur z tytułu faktoringu za rok obrotowy 2009 wyniosła 3.420.594,61 zł.

Eurofaktor S.A. zarządzała i aktualnie zarządza również posiadany portfelem pożyczek AutoCash zabezpieczonych zastawem. Na koniec 2009 roku saldo pożyczek Auto Cash pozostających w portfelu Eurofaktor S.A. wynosiło 3.378.769,67 zł, natomiast saldo pożyczek udzielonych przez Eurofaktor Cash Solution sp. z o.o. – 4.470.875,80 zł.

Z aprobatą Rady Nadzorczej w roku 2009 spotkały się nowe plany Spółki – wejścia na rynek wierzycielności sekurytyzacyjnych. Działalność tę zapoczątkował aktywny udział Eurofaktor S.A. w negocjacjach dotyczących zakupu od Banku Handlowego w Warszawie znaczącego portfela wierzycielności korporacyjnych przez NSFIZ DEBITO - Fundusz zarządzany przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W efekcie podjętych decyzji Spółka dokonała zakupu certyfikatów NSFIZ Debito finansując tym samym nabycie portfela. Jednak z uwagi na fakt, iż zgodnie z obowiązującymi Emitenta Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Fundusz został uznany za jednostkę zależną od Emitenta, co zrodziło konsekwencje w postaci konieczności publikacji przez Eurofaktor SA szczegółowych informacji na temat prowadzonej przez Fundusz działalności, które zgodnie z obowiązującymi standardami na rynku funduszy sekurytyzacyjnych zawsze pozostają informacjami poufnymi pod koniec września 2009 roku Zarząd Spółki przewidując kontynuację aktywności w zakresie transakcji sekurytyzacyjnych i czując się w obowiązku

poszanowania zasad obowiązujących na tym rynku podjął decyzję dokonania korzystnej sprzedaży wszystkich posiadanych certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Spółka rozpoczęła również starania o uzyskanie licencji na zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi. Obecnie Eurofaktor świadczy wobec Funduszu usługi związane z ewidencją analityczną, administracją i wyceną portfela wierzytelności.

Rok 2009 Spółka zakończyła dodatnim wynikiem finansowym netto w wysokości 602 tys. zł. na który składają się przychody z tytułu odsetek i prowizji, przychody osiągnięte z tytułu nowej działalności polegającej na ewidencji i administracji wierzytelnościami sekurytyzowanymi oraz przychody z tytułu rozwiązania rezerw, które przewyższyły utworzone w poprzednim roku odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i nie finansowych.

W odniesieniu do kwestii oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem - zasady dotyczące odpowiedzialności i nadzoru w Eurofaktor S.A. zostały określone w Regulaminie Organizacyjnym obowiązującym w Spółce. W związku z tym, iż w Spółce nie funkcjonuje wydzielona jednostka audytu wewnętrznego, zgodnie z zaleceniem Rady Nadzorczej do Regulaminu Organizacyjnego Eurofaktor S.A. został wprowadzony zapis dotyczący przypisania Członkom Zarządu oraz Kierownikom jednostek organizacyjnych obowiązku sprawowania kontroli wewnętrznej w nadzorowanych komórkach organizacyjnych. W ocenie Rady Nadzorczej główne ryzyka, w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji są w Spółce prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,

Brak zakończenia rozliczeń z głównymi dłużnikami jest postrzegane przez rynek jako ryzyko i stanowi dla Spółki znaczne obciążenie we wprowadzaniu nowych planów działalności.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty w ocenie Rady Nadzorczej koniecznym jest stopniowe wypracowanie przez Spółkę takiej strategii rozwoju, która pomimo zdarzeń związanych z jej przeszłością pozwoli osiągnąć satysfakcjonujące wyniki z działalności i wzmocnić wizerunek Spółki na rynku.

Kraków 17 maja 2010r.