

List Prezesa Zarządu Foksal NFI S.A.

do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdanie finansowe spółki pod firmą: „FOKSAL Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Fundusz”) za rok obrotowy 2004, zawierające informacje na temat działalności Funduszu oraz szczegółowe dane finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta Funduszu, spółki HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.

W 2004 roku Fundusz sprzedał wiodące pakiety akcji trzech spółek portfelowych, oraz mniejszościowe pakiety akcji trzech spółek portfela mniejszościowego. Łączne przychody z tytułu sprzedaży wyżej wymienionych aktywów wyniosły 214 mln złotych.

Dodatkowo w roku obrotowym 2004 trzynastie spółek, w których Fundusz posiadał mniejszościowy pakiet akcji lub udziałów, zostało wykreślonych z KRS, na skutek zakończenia postępowania upadłościowego.

Łączne przychody uzyskane przez Fundusz w roku obrotowym 2004, z tytułu sprzedaży akcji i udziałów spółek portfelowych i spółek notowanych wyniosły 224 mln zł, a zrealizowany przez Fundusz zysk zamknął się kwotą 109 mln zł.

Na koniec roku 2004 Fundusz posiadał w portfelu udziały w jednej spółce zależnej (będącej w stanie upadłości) oraz pakiety mniejszościowe w dwudziestu sześciu spółkach.

W dniu 11 maja 2004 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiana wysokości kapitału zakładowego Funduszu. Zmiana wysokości kapitału zakładowego Funduszu nastąpiła wskutek obniżenia kapitału zakładowego Funduszu dokonanego w dniu 11 maja 2004 roku - poprzez umorzenie 7 000 700 akcji własnych Funduszu o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, co odpowiada 7 000 700 głosom na walnym zgromadzeniu Funduszu. Po rejestracji tych zmian, wysokość kapitału zakładowego Funduszu wynosi 2 146 981,70 zł. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego Funduszu wynosi 21 469 817. Umorzenie akcji własnych Funduszu nastąpiło w trybie art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych. Umorzenie nastąpiło bez wynagrodzenia, na wniosek Zarządu Funduszu, z uwagi na to, że umorzeniu podlegały akcje będące własnością Funduszu.

Szczegółowe dane dotyczące działalności Foksal NFI S.A. w roku 2004 zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak również w sprawozdaniu z działalności Zarządu.

Z poważaniem,

Elżbieta Chrzan
Prezes Zarządu Foksal NFI S.A.

Warszawa, dn. 23 czerwca 2005 r.