

SPRAWOZDANIE Z PRAC RADY NADZORCZEJ EUROFAKTOR S.A. w roku 2005.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01.01.2005r. wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej - Henryk Hermann
2. Zastępca Przewodniczącego –Jarosław Maślisz
3. Sekretarz - Justyna Pietrzak
4. Zastępca Sekretarza– Henryk Kondzielnik
5. Członek Rady - Marek Witkowski

W dniu 21 marca 2005 roku - pan Marek Witkowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady.

W dniu 30 marca 2005 roku Walne Zgromadzenie Eurofaktor S.A. powołało nowych członków Rady: Macieja Matusiaka oraz Piotra Zagalę.

W dniu 23.11.2005r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało odwołania Pana Jarosława Maślisza

W dniu 16.12.2005r. Rada Nadzorcza powierzyła Pani Justynie Pietrzak pełniącej dotychczas funkcję Sekretarza Rady - funkcję Zastępcy Przewodniczącego.

Skład Rady Nadzorczej Eurofaktor S.A. na dzień 31.12.2005r.przedstawiał się następująco:

- 1 Przewodniczący Rady Nadzorczej - Henryk Hermann
- 2 Zastępca Przewodniczącego –Justyna Pietrzak-Wróbel
- 3 Zastępca Sekretarza –Henryk Kondzielnik
- 4 Maciej Matusiak – Członek Rady
- 5 Piotr Zagala – Członek Rady

Dnia 22 marca 2006 r. Pan Piotr Zagala złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej, a w dniu 1 kwietnia 2006 r. powołano na członków Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Barczaka i Pana Wiesława Olesia.

W dniu 4 marca 2006 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Henryk Hermann został oddelegowany do Zarządu Spółki na okres 2 miesięcy. W dniu 19 kwietnia 2006. okres oddelegowania został przedłużony o 1 miesiąc tj. do dnia 03 czerwca 2006 r.

W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Henryk Hermann
2. Zastępca Przewodniczącego - Justyna Pietrzak
3. Z-ca Sekretarza – Henryk Kondzielnik
4. Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak
5. Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Barczak

6. Członek Rady Nadzorczej – Wiesław Oleś

Posiedzenia Rady odbywały się nie rzadziej niż raz na kwartał w zależności od bieżących potrzeb wynikających z konieczności rozpatrzenia bieżących spraw wniesionych przez Zarząd Spółki. Łącznie w 2005r. odbyło się 6 posiedzeń Rady.

Rada Nadzorcza w swej działalności koncentrowała się na kontroli bieżącej działalności Zarządu, monitorując na bieżąco sytuację ekonomiczno – finansową Spółki oraz nadzorując prawidłowość prowadzenia dokumentacji.

Rok 2005 był dla Spółki pierwszym rokiem funkcjonowania Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, co wiązało się przebudową struktury organizacyjnej w Spółce i dostosowaniu jej do wymogów spółki publicznej oraz stworzeniem odpowiednich mechanizmów w Spółce oraz Grupie Kapitałowej pozwalających na prawidłowe wypełnianie obowiązków giełdowych. Rada Nadzorcza czynnie uczestniczyła w powyższych procesach nadzorując prace Zarządu oraz podejmując i opiniując uchwały niezbędne dla Spółki.

W roku 2005 zgodnie z obowiązującymi w Spółce „Zasadami Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych”, Rada Nadzorcza powołała w swojej strukturze dodatkowe organy w postaci Komitetu Audytu i Komitet Wynagrodzeń. W skład Komitetu Audytu weszli: Henryk Hermann i Maciej Matusiak. W skład Komitetu Wynagrodzeń weszli: Justyna Pietrzak, Piotr Zagała oraz Henryk Kondzielnik. W związku z rezygnacją Pana Piotra Zagały z pełnionej funkcji członka rady, Rada Nadzorcza w dniu 19.04.2006r. dokonała wyboru nowego członka Komitetu Wynagrodzeń w osobie Pana Andrzeja S. Barczaka.

Rada Nadzorcza w roku 2005 nadzorowała również projekty wdrożenia nowych produktów opiniując przedstawione przez Zarząd prezentacje i analizy.

Dokonywane przez Radę Nadzorczą w ciągu 2005r. analizy kursu akcji Spółki na GPW S.A. prezentowane przez Zarząd Spółki, doprowadziły do wniosków, że dalsza konsolidacja sprawozdań finansowych spółek: Eurofaktor S.A. i Górnośląski Fundusz Restrukturyzacyjny S.A. (GFR S.A.) może doprowadzić do znaczącego spadku wartości akcji Spółki i utrudnić prowadzenie podstawowej działalności, w związku z czym podjęto decyzję w sprawie ochrony wartości akcji Spółki.

W tym celu Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd do podjęcia działań zmierzających do zbycia całego pakietu akcji Spółki Górnośląski Fundusz Restrukturyzacyjny S.A. do dnia 31.12.2005r. i tym samym wyjścia z inwestycji w grupę GFR. Do nadzoru procesu transakcji sprzedaży akcji Górnośląskiego Funduszu Restrukturyzacyjnego S.A.. Rada Nadzorcza oddelegowała Członków Rady Nadzorczej w osobach Pana Piotra Zagała oraz Pana Macieja Matusiaka.

W wyniku realizacji powyższych decyzji w dniu 30.12.2005r. została zawarta umowa zbycia posiadanych przez Eurofaktor S.A. akcji GFR S.A. akcjonariuszowi Spółki - Stabilo Grup S.A., w związku z którą od dnia 30.12.2005r. Eurofaktor S.A. przestał sprawować kontrolę na Grupą kapitałową GFR S.A.

W 2005r. Rada Nadzorcza Spółki EUROFAKTOR podjęła następujące uchwały:

1) Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 07.01.2005r.

1. Uchwała w sprawie: Przyznania premii dla Członków Zarządu Eurofaktor S.A.

2. Uchwała w sprawie Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu Eurofaktor S.A.
3. Uchwała w sprawie Zatwierdzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki Eurofaktor S.A.
4. Uchwała w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego.

2) Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 21.02.2005r.

1. Uchwała w sprawie: zaopiniowania wniosku Zarządu Eurofaktor S.A. dotyczącego Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz zaopiniowania projektu Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie przyjęcia w/w Regulaminu.
2. Uchwała w sprawie: przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej i zaopiniowania projektu Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającej Regulamin Rady Nadzorczej
3. Uchwała w sprawie: zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki Eurofaktor S.A.
4. Uchwała w sprawie: zaopiniowania Regulaminu Organizacyjnego Eurofaktor S.A.
5. Uchwała w sprawie: wyboru „Powiernika” obligacji serii A,B,C

3) Posiedzenie z dnia 01.06.2005r.

1. Uchwała w sprawie: przyjęcia sprawozdania z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej oddelegowanego przez akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru
2. Uchwała w sprawie: sporządzenia i przyjęcia sprawozdania z prac Rady Nadzorczej w roku 2004 oraz zaopiniowania projektu Uchwały Walnego Zgromadzenia w tej sprawie.
3. Uchwała w sprawie: oceny sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2004
4. Uchwała w sprawie: Oceny Sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2004
5. Uchwała w sprawie: przyjęcia zwięzłej oceny sytuacji Spółki celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu
6. Uchwała w sprawie: wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta w Spółce na rok 2005
7. Uchwała w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu Eurofaktor S.A. w sprawie stosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych
8. Uchwała w sprawie: zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2004
9. Uchwała przyjęcia sprawozdania z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2004, sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2004 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2004 oraz zaopiniowanie projektów Uchwał Walnego Zgromadzenia w tych sprawach .
10. Uchwała w sprawie; wyboru Komitetu Audytu
11. Uchwała w sprawie: wyboru Komitetu Wynagrodzeń
12. Uchwała w sprawie: zatwierdzenia szczegółowych warunków emisji obligacji z prawem pierwszeństwa dla Członków Zarządu Spółki
13. Uchwała w sprawie: rozpatrzenia i zaopiniowania Oświadczenia Zarządu Spółki w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach 2005”

4. Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.08.2005r.

1. Uchwała w sprawie: oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Eurofaktor S.A. za rok obrotowy 2004r. oraz zaopiniowania projektu Uchwały Walnego Zgromadzenia w powyższej sprawie .
2. Uchwała w sprawie: Oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurofaktor S.A. w 2004r.
3. Uchwała w sprawie: oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Eurofaktor S.A. za rok obrotowy 2003r. oraz zaopiniowania projektu Uchwały Walnego Zgromadzenia w powyższej sprawie.

5. Posiedzenie Rady Nadzorczej 16.12.2005r.

1. Uchwała w sprawie wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej
2. Uchwała w sprawie: wyrażenia zgody na przeprowadzenie przez Zarząd Eurofaktor S.A. procesu sprzedaży akcji Górnośląskiego Funduszu Restrukturyzacyjnego S.A.
3. Uchwała w sprawie: ochrony wartości Spółki Eurofaktor S.A.
4. Uchwała w sprawie: zaopiniowania zmian w Regulaminie Organizacyjnym Eurofaktor S.A.
5. Uchwałą w sprawie: pozytywnego zaopiniowania decyzji Zarządu Eurofaktor S.A. dotyczącej zakupu udziałów spółki zależnej – Horyzon Finance & Accounting Sp. z o.o.

6. Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.12.2005r.

1. Uchwała w sprawie oddelegowania Członków Rady Nadzorczej do nadzorowania procesu transakcji sprzedaży akcji Górnośląskiego Funduszu Restrukturyzacyjnego S.A.