

RAPORT
Zarządu FOTA S.A.
dotyczący stosowania w 2011 r. zasad
ładu korporacyjnego w Spółce

Kwiecień 2012 r.

Spis treści:

I. Wykaz zasad ładu korporacyjnego, który nie były stosowane w Spółce.....	3
II. Opis działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.....	5
III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych w tym komitetów.....	9
IV. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	16

Zgodnie z § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. Zarząd FOTA S.A. przedstawia Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce.

I. Wykaz zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane w Spółce.

W 2011 r. Spółka przestrzegała zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r., Załącznik do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r.). Tekst zbioru tych zasad jest dostępny na stronie internetowej GPW (www.corp-gov.gpw.pl). Od 1 stycznia 2012 roku Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w brzmieniu określonym uchwałą nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 roku, jego treść zawieszona została na stronie GPW.

Spółka stosuje w całości większość zasad wymienionych w powyższym dokumencie, za wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie są stosowane trwale lub przejściowo, bądź są stosowane w ograniczonym zakresie:

Zasada I.1

Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- *prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>*
- *zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;*

- *umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.*

Wyjaśnienie:

Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zapewniającą odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami z wykorzystaniem tradycyjnych metod komunikacji, przez co odstępuje od transmitowania i rejestrowania walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Wprowadzenie powyższych rozwiązań wiązałoby się z kosztami, które w ocenie Spółki są niecelowe. W przypadku wystąpienia znacznego zainteresowania ze strony akcjonariuszy stosowania powyższych form komunikacji, Zarząd nie wyklucza ich zastosowania.

Zasada I. 5

Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenia Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)

Wyjaśnienie:

Spółka posiada politykę wynagrodzeń jednakże nie obejmuje ona ustalania wynagrodzeń członków organów. Wynagrodzenia członków organów spółki wiążą się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, odpowiadają wielkości spółki, jej wynikom ekonomicznym i nie odbiegają od stawek rynkowych. Łączna wysokość wynagrodzeń członków organów oraz wysokość indywidualnego wynagrodzenia każdego z członków organów ujawniana jest w raporcie rocznym. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej zostały określone w uchwale Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie i pozostałe warunki zatrudnienia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Uchwalane są one indywidualnie.

Zasada II. 2

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. 1.

Wyjaśnienie:

Spółka zapewnia funkcjonowanie strony internetowej w języku angielskim w ograniczonym zakresie. Spółka za niecelowe uznaje funkcjonowanie strony internetowej w języku angielskim w zakresie jaki jest wymagany przez zasadę II. 2 Dobrych Praktyk ponieważ wiązałoby się to z wysokimi kosztami. W przypadku wystąpienia znacznego zainteresowania ze strony akcjonariuszy angielskojęzycznych, Zarząd nie wyklucza szerszego lub pełnego stosowania zasady II. 2.

Zasada II.1.7

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

Wyjaśnienie:

Pytania akcjonariuszy wraz z odpowiedziami umieszczane są w protokole z obrad walnego zgromadzenia, sporządzanym przez notariusza, który znajduje się do wglądu w siedzibie Spółki.

Zasada II.6

Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie:

Obecność wszystkich członków zarządu nie zawsze była i będzie możliwa ze względów technicznych oraz z uwagi na bieżące obowiązki wynikające z działalności operacyjnej Spółki. Z uwagi na to § 5 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia przewiduje, że na

walnym zgromadzeniu powinni być obecni przedstawiciele rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.

Zasada III. 3

Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie:

Obecność wszystkich członków rady nadzorczej nie zawsze była i będzie możliwa ze względów technicznych oraz z uwagi na bieżące obowiązki wynikające z działalności operacyjnej Spółki. Z uwagi na to § 5 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia przewiduje, że na walnym zgromadzeniu powinni być obecni przedstawiciele rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.

Zasada III.8

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Wyjaśnienie:

W związku z faktem, iż w obecnej strukturze rady nadzorczej nie funkcjonują komitety, Spółka nie stosuje zaleceń zawartych w Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej. W przypadku powołania komitetów zalecenie będzie stosowane w pełni. Rada nadzorcza Spółki w roku 2011 składała się z 5 osób, czyli minimalnej liczby osób przewidzianej dla spółki publicznej. W takim przypadku zadania komitetu audytowego mogą być wykonywane przez radę nadzorczą. Statut Spółki przewiduje możliwość powołania komitetu ds. audytu. Obecnie ze względu na 5 osobowy skład rady nadzorczej, na podstawie uchwały rady nadzorczej nr 1 z dnia 29.10.2009 r., zadania komitetu audytowego wykonuje rada nadzorcza w pełnym składzie.

II. Opis działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne zgromadzenie, jako organ Spółki działa w trybie i na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu walnego zgromadzenia. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Borowie albo w Warszawie. Walne zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Zwyczajne walne zgromadzenie zwołuje zarząd Spółki. Zwyczajne walne zgromadzenie winno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w niniejszym dziale lub w statucie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Nadzwyczajne walne zgromadzenie zwołuje zarząd Spółki z własnej inicjatywy. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia, a w zawiadomieniu o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno

zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad, a Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w trybie określonym przepisami prawa. Walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

Walne zgromadzenie uchwała swój regulamin, określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. Walne zgromadzenie otwiera przewodniczący rady nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy przewodniczący rady nadzorczej nie będzie obecny na walnym zgromadzeniu, lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, walne zgromadzenie będzie otwarte przez prezesa zarządu bądź osobę przez niego wskazaną, a w braku i tych osób, przez akcjonariusza lub osobę reprezentującą akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki obecnego na walnym zgromadzeniu. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego walnego zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo musi być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Głosowanie na walnym zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie bądź zawieszenie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również

w sprawach osobowych. Ponadto, tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z akcjonariuszy uprawnionych do głosowania. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym oraz podlegają ogłoszeniu. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad, może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.

Do kompetencji walnego zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
- podziału zysku albo pokrycia straty,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną,
- powołania i odwołania członków rady nadzorczej Spółki, z zastrzeżeniem § 14 i § 15 Statutu (informacja szczegółowa w części III),
- powołania i odwołania likwidatorów,
- ustalenia wynagrodzenia dla członków rady nadzorczej Spółki,
- zatwierdzenia regulaminu rady nadzorczej,
- uchwalenia regulaminu obrad walnego zgromadzenia,
- wniesionych przez radę nadzorczą, zarząd lub akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego,

- wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu papierami wartościowymi.

Oprócz spraw wymienionych powyżej, uchwały walnego zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i statucie. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały walnego zgromadzenia.

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych w tym komitetów.

1) Zarząd

Skład zarządu spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiał się następująco:

Paweł Gizicki – Prezes Zarządu

Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu

Karol Dudij – Członek Zarządu

Zarząd Spółki składa się od trzech do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata. Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu łącznie, w tym Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu lub członek Zarządu łącznie z prokurentem. Uchwały Zarządu podejmowane są: we wszelkich sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki, w sprawach z zakresu zwykłych czynności Spółki prowadzonych przez któregoś z członków Zarządu, przed załatwieniem, których choćby jeden z członków Zarządu wyraził sprzeciw, na wniosek każdego z członków Zarządu. Do spraw przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki należą co najmniej następujące sprawy: sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego

Zgromadzenia zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych lub Statutem, przekazanie poszczególnym członkom Zarządu spraw lub kategorii spraw nie przekraczających zakresu zwykłych czynności Spółki do samodzielnego prowadzenia. Regulamin Zarządu może rozszerzyć katalog spraw przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu Zarządu, głos Prezesa Zarządu decyduje o wyniku głosowania. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Umowy, w tym umowy o pracę z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej jej Przewodniczący albo wskazany uchwałą członek Rady Nadzorczej - po uprzednim zatwierdzeniu treści takich umów uchwałą Rady Nadzorczej. Zawieszenie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki może nastąpić z ważnych powodów w drodze uchwały Rady Nadzorczej.

2) Rada Nadzorcza

Skład rady nadzorczej spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiał się następująco:

Lucjan Śledź - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Bogdan Fota - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Maciej Kozdryk - Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Żurański - Członek Rady Nadzorczej

Aleksander Moroz – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu i nie więcej niż siedmiu członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej cztery lata. Rada Nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem poniższych postanowień Statutu. Akcjonariusze Bogdan i Lucyna Fota (dalej: „Uprawnieni Akcjonariusze”) posiadają prawo do powołania i odwołania (i) trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej, (ii) czterech członków Rady Nadzorczej w sześćoosobowej Radzie Nadzorczej oraz (iii) pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z tym, że w przypadku, gdy w dniu przeprowadzenia

głosowania Walnego Zgromadzenia nad powołaniem albo odwołaniem członków Rady Nadzorczej, chociażby jeden z członków Rady Nadzorczej był powołany przez Uprawnionych Akcjonariuszy, Akcjonariusze Ci nie biorą udziału w głosowaniu Walnego Zgromadzenia w przedmiocie powołania albo odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej. Uprawnieni Akcjonariusze biorą jednak udział w głosowaniu Walnego Zgromadzenia nad wyborem członków Rady Nadzorczej, jeżeli wybór członków Rady Nadzorczej związany jest z wygaśnięciem ich mandatów z powodu upływu kadencji a Uprawnieni Akcjonariusze nie skorzystają do chwili głosowania Walnego Zgromadzenia w przedmiocie wyboru nowych członków Rady Nadzorczej - z uprawnienia do powołania członków Rady Nadzorczej.

Powołanie członka Rady Nadzorczej przez Uprawnionych Akcjonariuszy następuje przez pisemne oświadczenie Uprawnionych Akcjonariuszy złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej. Oświadczenie o powołaniu albo odwołaniu członka Rady Nadzorczej jest skuteczne, jeżeli zostało podpisane przez oboje Uprawnionych Akcjonariuszy. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Uprawnionych Akcjonariuszy może być w każdym czasie przez niego odwołany. Do odwołania członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio zapisy o powołaniu. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej, powołanego przez Uprawnionych Akcjonariuszy. Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym łącznie Uprawnieni Akcjonariusze, ze wszystkich akcji Spółki posiadanych odrębnie albo na zasadzie współwłasności oraz łącznie z zstępnymi, wstępnymi oraz z podmiotami zależnymi będą posiadać akcje, uprawniające do wykonywania mniej niż 50 % (pięćdziesięciu procent) z ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Z dniem, w którym jeden z Uprawnionych Akcjonariuszy przestanie być Akcjonariuszem Spółki, uprawnienia do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej na opisanych powyżej zasadach, przysługują samodzielnie drugiemu, pozostającemu w Spółce – Uprawnionemu Akcjonariuszowi.

Każdy członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na dalsze kadencje. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Zarządowi.

Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej wybranych przez Walne Zgromadzenie jest Członkami Niezależnymi. Członkowie Niezależni powinni spełniać następujące warunki:

- Członek Niezależny nie może być osobą, która była członkiem Zarządu Spółki lub prokurentem Spółki w okresie ostatnich trzech lat,
- Członek Niezależny nie może być pracownikiem kadry kierowniczej wyższego szczebla Spółki lub jednostki stowarzyszonej ze Spółką w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ani osobą, która była takim pracownikiem w ciągu ostatnich trzech lat. Przez pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla rozumie się osoby będące kierownikiem albo dyrektorem jednostek organizacyjnych Spółki, podległe służbowo bezpośrednio Zarządowi Spółki albo określonym członkom Zarządu Spółki,
- Członek Niezależny nie może otrzymywać od Spółki lub podmiotu stowarzyszonego ze Spółką innego wynagrodzenia niż z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, w tym w szczególności z tytułu udziału w programie opcji lub innym programie wynagradzania za wyniki,
- Członek Niezależny nie może być akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki stanowiące 10% kapitału zakładowego Spółki, ani osobą powiązaną z takim akcjonariuszem lub reprezentującą takiego akcjonariusza,
- Członek Niezależny nie może być osobą, która obecnie utrzymuje lub w ciągu ostatniego roku utrzymywała znaczące stosunki handlowe ze Spółką lub podmiotem stowarzyszonym ze Spółką, czy to bezpośrednio, czy w charakterze wspólnika, akcjonariusza, członka zarządu, prokurenta lub pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla podmiotu utrzymującego takie stosunki ze Spółką lub podmiotem stowarzyszonym ze Spółką. Przez znaczące stosunki handlowe rozumieć należy takie, których wartość przekracza 5% przychodów Spółki za ostatni rok obrotowy,
- Członek Niezależny nie może być osobą, która jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego audytora Spółki,
- Członek Niezależny nie może być członkiem zarządu, ani prokurentem w innej spółce, w której członek Zarządu lub prokurent Spółki pełni funkcję członka rady nadzorczej,
- Członek Niezależny nie może pełnić funkcji w Radzie Nadzorczej dłużej niż trzy kadencje,
- Członek Niezależny nie jest małżonkiem ani członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu, prokurenta lub osób, o których mowa powyżej. Za członka bliskiej rodziny uważa krewnych i powinowatych do drugiego stopnia.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie regulamin, który szczegółowo określa tryb pracy Rady. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę i Sekretarza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. W toku kadencji Rady Nadzorczej może ona odwołać Przewodniczącego, Zastępcę i Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innych członków Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami. W razie nieobecności Przewodniczącego posiedzeniom przewodniczy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego jak i Zastępcy Przewodniczącego, najstarszy wiekiem członek Rady. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim Zastępca Przewodniczącego, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego posiedzenia. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady Nadzorczej i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu, albo gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała

jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego, Rada Nadzorcza może wyłonić spośród swoich członków w drodze uchwały:

- Komitet do spraw Wynagrodzenia. Szczegółowe zasady funkcjonowania i wykonywania zadań Komitetu określa Regulamin Rady Nadzorczej.
- Komitet do spraw Audytu, w skład którego wchodzi co najmniej dwóch Niezależnych Członków Rady Nadzorczej. Szczegółowe zasady funkcjonowania i wykonywania zadań Komitetu określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy, oprócz innych spraw wskazanych w kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki:

- dokonywanie oceny sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na inne niż z tytułu wynagrodzenia świadczenie przez Spółkę na rzecz członków Zarządu,
- zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
- zatwierdzenie Strategii Spółki oraz regulaminu Zarządu Spółki,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki,
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań lub dokonywanie wydatków i rozporządzeń prawami w ramach pojedynczej transakcji albo dwu lub więcej powiązanych transakcji o wartości przekraczającej równowartość 1.350.000 EURO - nie przewidzianych w zatwierdzonym planie finansowym. W przypadku zobowiązań, wynikających z umów wieloletnich, przez wartość zobowiązania rozumie się łączną wartość świadczeń Spółki wynikających z tych umów, określoną dla całego

okresu ich obowiązywania. W przypadku zobowiązań, wynikających z umów zawartych na czas nieoznaczony, wartością zobowiązań z tych umów jest łączna wartość świadczeń Spółki wynikających z zawartych umów w okresie 3 lat. W przypadku braku możliwości określenia wartości świadczeń wynikających z zawartej umowy należy określić jej szacunkową wartość,

- udzielanie zgody na zaciąganie lub udzielanie przez Spółkę pożyczek i kredytów lub udzielanie gwarancji i poręczeń na kwotę przekraczającą równowartość 1.350.000 EURO, jeżeli nie przewidziano tego w obowiązującym planie finansowym na dany rok obrotowy,
- wyrażenie zgody na przeniesienie własności, prawa użytkowania wieczystego, wynajęcie, wydzierżawienie, zastawienie, ustanowienie hipoteki lub innych ograniczonych praw rzeczowych w odniesieniu do jakiegokolwiek części majątku Spółki o wartości przekraczającej równowartość 1.350.000 EURO, z wyłączeniem tych, które stanowią zapasy zbywalne w ramach normalnej działalności przedsiębiorstwa,
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawach tworzenia przez Spółkę spółek handlowych, spółdzielni, stowarzyszeń i fundacji, jak i w sprawach przystępowania do już istniejących podmiotów a także zwiększania dotychczasowego zaangażowania kapitałowego,
- wyrażenie zgody na nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach, jeżeli wartość takiej transakcji przekracza równowartość 50.000 EURO a transakcja nie została przewidziana w planie finansowym,
- wyrażanie zgody na ustanowienie prokury,
- wyrażenie zgody na nabycie albo zbycie praw na dobrach niematerialnych o wartości większej niż 50.000 EURO,
- wyrażenie zgody na uznanie roszczenia lub zawarcie ugody, na podstawie której Spółka zapłaci świadczenie w kwocie większej niż 50.000 EURO,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę pojedynczej umowy lub serii powiązanych umów o wartości przekraczającej równowartość w złotych 50.000 EURO - z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi, z wyłączeniem umów dotyczących obrotu towarowego w ramach działalności statutowej Spółki

Za podmiot powiązany uważa się (i) spółki kapitałowe wobec których spółka, członek Zarządu albo Rady Nadzorczej jest podmiotem dominującym, (ii) spółki osobowe, w których Spółka, członek Zarządu albo Rady Nadzorczej jest Wspólnikiem albo jest uprawniony do reprezentacji; (iii) małżonka członka Zarządu albo Rady Nadzorczej albo osobę pozostającą z nim we wspólnym pożyciu, wstępnych, zstępnych, rodzeństwo członka Zarządu albo Rady Nadzorczej, osoby pozostające w stosunku przysposobienia z członkiem zarządu albo Rady Nadzorczej. Wszelkie kwoty wyrażone w walucie obcej należy obliczać według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym nastąpi lub nastąpiło zawarcie umowy lub inne zdarzenie, z których wynikać ma zobowiązanie, wydatek bądź rozporządzenie wymagające zgody Rady Nadzorczej, a gdy takiej daty nie można ustalić - z ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym Zarząd zwrócił się do Rady Nadzorczej o podjęcie stosownej uchwały.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, chyba, że:

- Rada Nadzorcza podejmie uchwałę w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej do samodzielnego wykonania określonych czynności nadzorczych lub przygotowania materiałów niezbędnych do zajęcia stanowiska w określonej sprawie,
- przy wyborze w drodze głosowania oddzielnymi grupami członków Rad Nadzorczych, dana grupa delegowała wybranego przez siebie członka Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

O wynikach przeprowadzonych indywidualnie czynności nadzorczych, członek Rady Nadzorczej informuje na piśmie Radę Nadzorczą. Członek Rady Nadzorczej, oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru, powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu otrzymuje wynagrodzenie w wysokości przewidzianej dla członka Zarządu, którego obowiązki pełni na podstawie delegacji Rady Nadzorczej.

IV. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczność w procesie przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sporządzonych i publikowanych przez emitentów papierów wartościowych odpowiedzialny jest Zarząd FOTA S.A.

W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności z obowiązującymi przepisami sprawozdań finansowych w Spółce wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

System kontroli wewnętrznej opiera się na:

- Regulaminie Organizacyjnym Spółki,
- Polityce rachunkowości,
- Zintegrowanym Systemie Informatycznym klasy ERP.

Eliminacja ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego oparta jest na:

- Działalności Zarządu, którego zadaniem jest pełna identyfikacja ryzyk i przyjęcie polityki rachunkowości stosowanej w Spółce,
- Funkcjonowaniu Zintegrowanego Systemu Informatycznego klasy ERP, który pozwala na kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności oddziałów Spółki i prawidłowości zaewidencjonowania procesów gospodarczo-finansowych występujących w Spółce. Bezpieczeństwo eksploatacji systemu zapewnia odpowiednia struktura uprawnień do poszczególnych transakcji, przydzielonych poszczególnym użytkownikom.
- Pracy Pionu Finansowego nadzorowanego przez Dyrektora Finansowego. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Za poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych w zgodności z przepisami prawa i przyjętą przez spółkę polityką rachunkowości jak również za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Główny Księgowy. Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki opiera się na danych pochodzących z Księgi Głównej. Zarząd Spółki po zamknięciu każdego miesiąca księgowego analizuje wyniki finansowe Spółki odnosząc je do założeń

budżetowych. Sprawozdania finansowe okresowe, półroczne i roczne zatwierdzane są przez Zarząd Spółki.

W Spółce stosowana jest zasada weryfikacji publikowanej sprawozdawczości finansowej półrocznej i rocznej przez niezależnego audytora. Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu dokonała wyboru audytora na badanie sprawozdań finansowych na okres jednego roku, tj. roku obrotowego 2011. Wnioski z przeglądu lub badania przedstawiane są Zarządowi Spółki po zakończeniu przeglądu lub badania, a zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp., które mają lub mogą mieć wpływ na kierunki działalności Spółki. Weryfikacji podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień.

Gdynia 27 kwietnia 2012 r.

Paweł Gizicki	– Prezes Zarządu
Radosław Wojtkiewicz	- Członek Zarządu