

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TUP S.A. w 2009r.



Warszawa, kwiecień 2010r.

Spis treści

1. Skład Rady Nadzorczej i sposób wykonywania obowiązków	3
2. Badanie Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Rachunku zysków i strat	4
3. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu	5
4. Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń	6
5. Zakres zainteresowań i przebieg działalności Rady Nadzorczej w roku 2009	6
6. Ocena systemów kontroli wewnętrznej	8
7. Ocena systemu zarządzania ryzykiem	8
8. Ocena pracy Zarządu	8
9. Podsumowanie	9

Rada Nadzorcza TUP S.A. wypełniając wskazania dotyczące ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przekazuje do wiadomości akcjonariuszy roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, Komitetu ds. Wynagrodzeń, Komitetu Audytu oraz własną zwięzłą ocenę sytuacji Spółki za rok 2009.

Sprawozdanie obejmuje opis działań Rady w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009r. oraz czynności późniejszych wynikających z zapisów Statutu Spółki i przepisów KSH.

1. Skład Rady Nadzorczej i sposób wykonywania obowiązków

Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej i sposób wykonywania czynności określa Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej, które to dokumenty są dostępne na stronach internetowych TUP S.A.

Na dzień 1 stycznia 2009 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | | |
|-----------------------|---|----------------|
| 1. Lesław Moritz | - | Przewodniczący |
| 2. Wojciech Babicki | - | Członek |
| 3. Andrzej Łyko | - | Członek |
| 4. Erwin Plichciński | - | Członek |
| 5. Władysław Sobański | - | Członek |

Odbyte w dniu 22.05.2009r. Walne Zgromadzenie udzieliło wszystkim członkom Rady absolutorium i powołało na kolejną kadencję następujące osoby:

- | | | |
|-----------------------|---|--------------------|
| 1. Lesław Moritz | - | Przewodniczący |
| 2. Erwin Plichciński | - | Wiceprzewodniczący |
| 3. Władysław Sobański | - | Sekretarz |
| 4. Wojciech Babicki | - | Członek |
| 5. Piotr Stobiecki | - | Członek |

Ukonstytuowanie się składu osobowego Rady nastąpiło w wyniku podjętej w trybie obiegowym Uchwały nr 12 /05/2009 z dnia 26.05.2009.

Do Komitetu Audytu powołano Panów: Erwina Plichcińskiego i Piotra Stobieckiego, zaś do Komitetu Wynagrodzeń Panów: Lesława Moritz i Wojciecha Babickiego.

Dodatkowo na posiedzeniu odbytym w dniu 26.06.2009r., Uchwałą nr 01/06/2009 podjęto decyzję o przyjęciu do składu Komitetu Audytu Pana Władysława Sobańskiego. Wszyscy członkowie Rady złożyli oświadczenia o statusie niezależności, bądź o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z akcjonariuszami TUP S.A. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, status niezależnego Członka Rady posiadają Panowie: Erwin Plichciński, Wojciech Babicki oraz Piotr Stobiecki.

W roku 2009 Rada Nadzorcza odbyła osiem posiedzeń, w terminach:

10.02.2009
24.03.2009
09.04.2009
08.05.2009
26.06.2009
19.08.2009
02.10.2009
03.12.2009

W celu umożliwienia członkom Rady zapoznania się ze zmodernizowaną technologią budowy domów w lekkiej konstrukcji stalowej, kwietniowe posiedzenie odbyło się w siedzibie Euroconstruction w Poznaniu.

Spotkania odbywały się zawsze z udziałem Prezesa Zarządu Spółki i w miarę potrzeb zaproszonych gości. Frekwencja na odbytych posiedzeniach wynosiła średnio 80%. Przebieg obrad był protokołowany, a komunikaty o uchwałach bezpośrednio dotyczących interesów akcjonariuszy - podawane do publicznej wiadomości w komunikatach bieżących TUP S.A.

Poszczególni członkowie Rady korzystali z możliwości bezpośrednich spotkań z kadrą kierowniczą, uczestnictwa w naradach, spotkaniach biznesowych i szkoleniach związanych z tematyką funkcjonowania Rad Nadzorczych.

2. Badanie Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Rachunku zysków i strat

a) Rok 2008

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 8.05.2009r. zaznajomiła się z wynikami osiągniętymi przez Spółkę w roku obrachunkowym 2008 i oceniła je pozytywnie. Jednocześnie Rada zaakceptowała wniosek Zarządu dotyczący propozycji podziału wypracowanego w roku 2008 zysku, z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy i zasilenie kapitału zapasowego.

Odbyte w dniu 22.05.2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło - rekomendowane przez Radę Nadzorczą wnioski Zarządu.

b) Rok 2009

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opiniami Zarządu i Komitetu Audytu, podjęła w dniu 26.06.2009r. Uchwałę 2/06/2009 w sprawie powierzenia badania wyników finansowych TUP S.A i Grupy Kapitałowej (odnoszących się do danych za rok 2009) firmie HLB M2 Audyt Sp. z o.o. (z siedzibą ul. Leszczyna 12 A, 85-356 Bydgoszcz).

W trakcie odbytych w dniach 12.03.2010 i 25.03.2010 kolejnych dwóch spotkaniach Rada przeprowadziła dyskusję, w wyniku, której podjęła 4 Uchwały, które dotyczyły zakończenia roku obrachunkowego 2009 - aprobując teksty sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu, przedstawiających wyniki jednostkowe TUP i skonsolidowane Grupy Kapitałowej.

Jednocześnie po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku (przewidującego wypłatę dywidendy) oraz popierającym to stanowisko dokumentem Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu propozycję podziału zysku przewidującą:

- wypłatę dywidendy (w wysokości 0,05 zł na jedną akcję)
- przeznaczenie pozostałej kwoty na zwiększenie kapitału zapasowego.

3. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu

a) Sposób pracy

Celem działania Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej Spółki w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych. W pracach Komitetu mogą brać udział zaproszeni eksperci spoza członków Rady. Komitet Audytu odbywa swoje posiedzenia raz na kwartał lub w zależności od potrzeb. Posiedzenia Komitetu mogą być zwołane przez Przewodniczącego Komitetu lub z inicjatywy członka Rady Nadzorczej oraz na wniosek Zarządu Spółki.

b) Działalność Komitetu w 2009r.

- Komitet Audytu na spotkaniu odbytym w dniu 24.03.2009r. zapoznał się z wynikami Spółki, jej aktualną i prognozowaną kondycją finansową oraz wnioskiem Zarząd odnośnie wypłat dywidendy. Jednocześnie przeprowadził ocenę sytuacji innych spółek giełdowych i ich polityki dotyczącej interesów akcjonariuszy. W wyniku przeprowadzonej analizy tych materiałów Komitet doszedł do zgodnego wniosku, iż dotychczasowa, stosowana przez Spółkę praktyka wypłacania dywidendy w przeciągu kolejnych trzech lat, była polityką słuszną i powinna być kontynuowana.
- Komitet Audytu przedstawił Zarządowi proponowane warianty programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej Spółek TUP S.A.
 - **Wariant A:** Wykorzystanie 97 tys. jeszcze nieobjętych obecnej warrantów – przekazanie warrantów wymagałoby zmiany treści uchwał i regulaminów podejmowanych przez Walne Zgromadzenie 23 kwietnia 2007 roku oraz później przez Radę Nadzorczą.
 - **Wariant B:** Przygotowanie nowej emisji, np. 300 000 warrantów emisyjnych serii B. Czas trwania programu motywacyjnego: 01.01.2009 – 31.12.2012, z terminarzem uwzględnionym w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu za rok 2008.
- Komitet Audytu zapoznał się z opinią niezależnego biegłego rewidenta w sprawie badania sprawozdania finansowego. Osobą przeprowadzającą badanie w imieniu HLB M2 Audyt Sp. z o.o. był Maciej Czapiewski. Biegły rewident orzekł, iż przeprowadzone badanie przedstawia rzetelnie i jasno

wszystkie informacje istotne dla ocen sytuacji majątkowego i finansowej Spółki, jak też jej wyniku finansowego.

4. Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń

W omawianym okresie prace Komitetu polegały na zarekomendowaniu Radzie Nadzorczej zasad (opracowanego przez Zarząd) programu motywacyjnego, skierowanego do szeroko rozumianej kadry menedżerskiej TUP S.A. Dodatkowo Komitet przeanalizował materiały dotyczące poziomu wynagrodzeń kadry zarządzającej w sektorze średnich i małych spółek (uwzględniając aktualne tendencje występujące na rynku pracy) i przedstawił Radzie wnioski płynące z tego przeglądu.

5. Zakres zainteresowań i przebieg działalności Rady Nadzorczej w roku 2009

Programy poszczególnych posiedzeń obejmowały wszelkie istotne zagadnienia dotyczące Spółki, których badanie było realizacją funkcji nadzorczych sprawowanych przez Radę. Dodatkowo rozpatrywano sprawy zlecone przez Walne Zgromadzenie bądź też zgłaszane przez Zarząd.

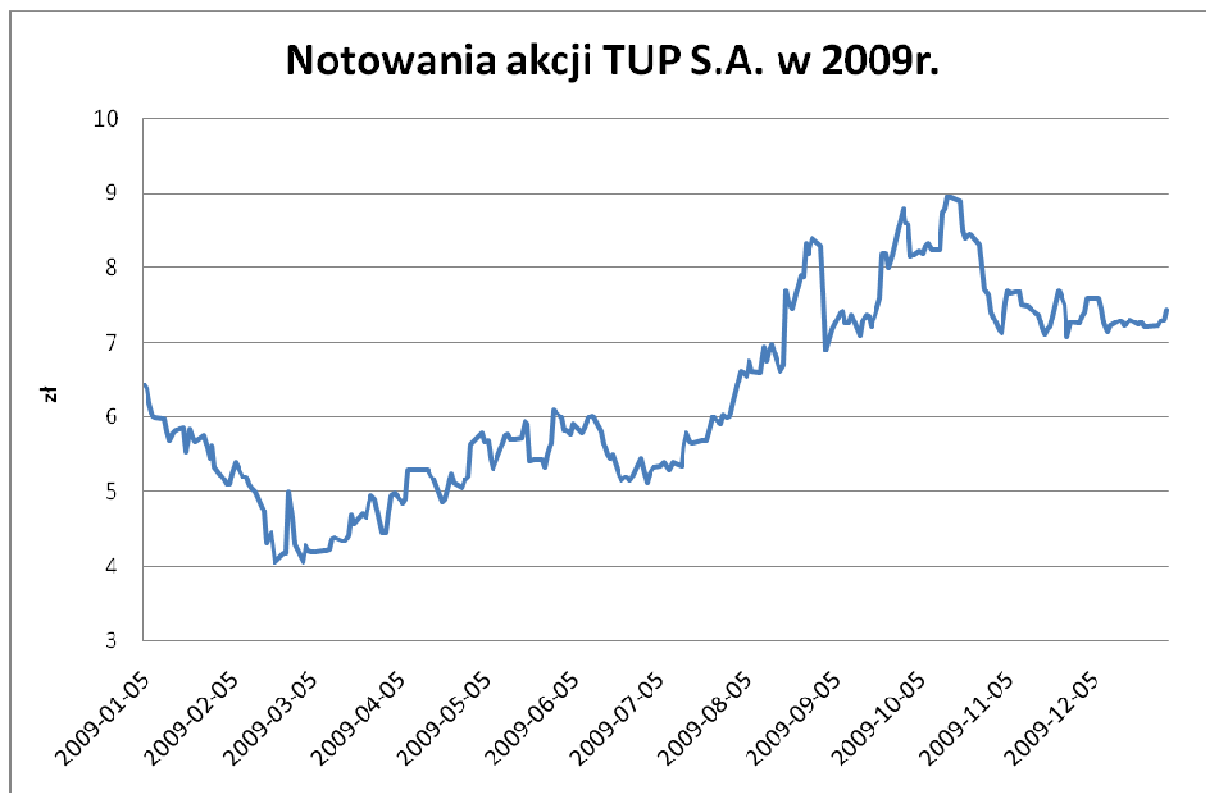
Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej były następujące zagadnienia:

- a) Zaopiniowanie porządku obrad oraz projektów uchwał przedstawianych Walnemu Zgromadzeniu (na posiedzeniu odbyłym w dniu 24.03.2009),
- b) Ocena sprawozdań finansowych TUP S.A. i Grupy Kapitałowej (na posiedzeniu odbyłym w dniu 08.05.2009),
- c) Ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej (na posiedzeniu odbyłym w dniu 08.05.2009),
- d) Zaopiniowanie wniosku dotyczącego podziału zysku wypracowanego w 2008 roku (na posiedzeniach odbytych w dniach 24.03.2009, 08.05.2009),
- e) Uchwalenie wniosku w sprawie udzielenia skwitowania Zarządowi (na posiedzeniu odbyłym w dniu 08.05.2009),
- f) Ustalenie jednolitego tekstu Statutu Spółki (na posiedzeniu odbyłym w dniu 26.06.2009),
- g) Wybór audytora do badania sprawozdań finansowych TUP S.A i spółek Grupy Kapitałowej (na posiedzeniu odbyłym dniem 26.06.2009),
- h) Zatwierdzenie Regulaminu Programu Motywacyjnego i ustalenie listy osób uprawnionych do objęcia warrantów (na posiedzeniach odbytych w dniach: 09.04.2009, 19.08.2009),
- i) Przyjęcie planu zadań rzeczowych i budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej na rok 2009 (na posiedzeniu odbyłym w dniu 10.02.2009),
- j) Sprawy związane z działaniem Rady Nadzorczej i powołanych Komitetów (na posiedzeniach odbytych w dniach 09.04.2009, 08.05.2009, 26.06.2009),
- k) Bieżąca kontrola realizacji zadań ujętych w planie rocznym, ocena składanych przez Zarząd sprawozdań kwartalnych (w trakcie wszystkich ośmiu posiedzeń odbytych w roku 2009).

Przedmiotem szczególnego i stałego zainteresowania Rady był i będzie przebieg negocjacji dotyczących zakończenia rozliczeń z firmą Modena Park Sp. z o.o., gdyż negatywny ich wynik może w istotny sposób utrudnić realizację innych zamierzeń. Jednocześnie zdaniem Rady, Zarząd powinien dołożyć wszelkich starań by zminimalizować rzeczywiste koszty związane z likwidacją działalności produkcyjnej spółki Euroconstruction w drodze pozyskania inwestora zainteresowanego nabyciem zmodernizowanej technologii budowy domów w lekkiej konstrukcji stalowej. W warunkach dalszego zastoju na rynku kredytowym, zadaniem wymagającym szczególnego zaangażowania Zarządu będzie pozyskanie środków niezbędnych na rozpoczęcie takich projektów jak „Bażanty” w Katowicach bądź „Kino - Centrum Fordon” w Bydgoszczy.

W 2009r. cena akcji TUP osiągała wartości od 4 do 9 zł. Znaczący wzrost ceny akcji można było obserwować w okresie od lutego do listopada. Na koniec roku cena akcji utrzymywała się w przedziale od 7 do 8 zł.

Ceny akcji Spółki w 2009r. wskazują na ich niedowartościowanie, gdyż wartość księgowa akcji prezentowana w raportach okresowych wynosiła ponad 12 zł.



Źródło: gpwinfostrafa.pl

6. Ocena systemów kontroli wewnętrznej

W 2009r. Zarząd i Rada Nadzorcza nie wprowadziły zmian w podstawowych zasadach zarządzania podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Zgodnie z wdrożonym modelem biznesowym poszczególne podmioty realizują zadania związane z ich bieżącą działalnością oraz zmierzające do ich rozwoju.

Spółki przekazują Zarządowi i Radzie Nadzorczej podmiotu dominującego raport o osiągniętych wynikach oraz zamierzenia dotyczące ich działalności.

Taki model zarządzania umożliwia zachowanie kontroli, właściwy odczyt wyników finansowych podmiotów zależnych, zapewnia rzetelny monitoring poszczególnych rynków działalności oraz daje możliwość osobom zarządzającym wdrażania nowych rozwiązań.

7. Ocena systemu zarządzania ryzykiem

Ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową, płynność, a tym samym działalność poszczególnych spółek i mieć odzwierciedlenie w sytuacji podmiotu dominującego, który pełni rolę inwestora finansowego. Istotnym elementem eliminowania możliwości wystąpienia któregoś z ryzyk, jest obserwowanie rynku oraz prognozowanie możliwych scenariuszy w gospodarce, aby umożliwić spółkom elastyczne reagowanie na zmieniające się warunki oraz wyjście naprzeciw pojawiającym się potrzebom rynkowym.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd dokłada wszelkich starań aby na bieżąco weryfikować sytuację finansową poszczególnych Spółek oraz efektywnie zarządzać posiadanym majątkiem.

8. Ocena pracy Zarządu

Rada Nadzorcza była na bieżąco i wyczerpująco informowana o wszelkich zdarzeniach mających istotne znaczenie dla działalności Spółki.

Rada uznaje, że wysiłki Zarządu skoncentrowane były na rozwiązywaniu najistotniejszych problemów (TUP i Grupy Kapitałowej), do których zaliczyć należy:

- a) zarządzanie finansami,
- b) przeprowadzenie zmian organizacyjnych upraszczających strukturę organizacyjną Grupy i obniżających poziom kosztów,
- c) kontynuację zadań mających kluczowe znaczenie dla przyszłości TUP,
- d) przygotowanie nowych projektów, bądź modyfikacja projektów nierentownych,
- e) znaczne ograniczenie negatywnego oddziaływania ryzyk i zagrożeń.

Podzielając wyrażone w liście skierowanym przez Zarząd do Akcjonariuszy zaniepokojenie wynikami roku 2009 (niezaspakajających ambitnych zamierzeń), Rada uważa, że Prezes Zarządu prawidłowo wywiązywał się ze swoich obowiązków, o czym świadczy wypracowanie (w bardzo trudnych warunkach) przez Spółkę i Grupę Kapitałową zysku oraz utrzymanie na właściwym poziomie podstawowych wskaźników ekonomicznych.

Rada pozytywnie ocenia aktywność Prezesa Zarządu w sprawie zapewnienia akcjonariuszom i pozostałym uczestnikom rynku finansowego systematycznej i rzetelnej informacji o podejmowanych nowych projektach oraz danych dotyczących realizacji zadań bieżących. Na szczególne uznanie zasługuje przeprowadzenie „czatu” z akcjonariuszami, stała współpraca z stacjami telewizyjnymi oraz inicjatywa powołania w TUP specjalnego zespołu do spraw obsługi relacji zewnętrznych.

Z uznaniem Rady spotykają się inicjowane przez Zarząd przedsięwzięcia o charakterze charytatywnym, jak również metoda realizacji różnorodnych projektów - zawsze w uzgodnieniu i porozumieniu z miejscowymi władzami i społecznościami lokalnymi.

9. Podsumowanie

Rada pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności TUP S.A. w roku 2009 oraz analogiczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TUP i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie w/w sprawozdań jak również udzielenie Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków zarządczych za ten okres.

Rada Nadzorcza aprobuje również wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku wypracowanego za rok 2009 - z przeznaczeniem jego części na wypłatę dywidendy (w wysokości 0,05 zł na akcję), a pozostałej kwoty na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę swojej pracy zgodnie z zasadami zawartymi w dokumencie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” .

Rada Nadzorcza uznaje, że składa się z osób kompetentnych, posiadających odpowiedni zasób wiedzy poparty zarówno wykształceniem jak i doświadczeniem zawodowym. Rada sprawując swoje funkcje inicjowała, kontrolowała i opiniowała najistotniejsze przedsięwzięcia Zarządu.

Przekazując pod obrady Walnemu Zgromadzeniu powyższe sprawozdanie, Rada Nadzorcza zwraca się z prośbą o udzielenie wszystkim członkom absolutorium z wykonywanych obowiązków w roku 2009.

Lesław Aleksander Moritz
Przewodniczący Rady Nadzorczej TUP S.A.