



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
FON Spółka Akcyjna
z jej działalności jako organu Spółki
w roku 2015**

Sprawozdanie Rady Nadzorczej FON Spółka Akcyjna

z oceny działalności Rady Nadzorczej za rok 2015

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, powoływanych na 3 lata, przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym działała w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Wojciech Hetkowski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Damian Patrowicz
Sekretarz Rady Nadzorczej - Małgorzata Patrowicz
Członek Rady Nadzorczej - Marianna Patrowicz
Członek Rady Nadzorczej - Jacek Koralewski
Członek Rady Nadzorczej - Piotr Cholewa

Komitet Audytu

Rada Nadzorcza Emitenta w dniu 17 lutego 2015 roku działając na podstawie Art. 86 ust. 1 Ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach, ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649 z dnia 22.05.2009 r. z późn. zm.), dokonała zmiany w zakresie składu Komitetu Audytu, którego kompetencje i zadania były dotychczas powierzone całemu składowi Rady Nadzorczej, wyłaniając ze swego grona trzyosobowy Komitet Audytu w następującym składzie:

Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Komitetu Audytu
Małgorzata Patrowicz - Członek Komitetu Audytu
Jacek Koralewski - Członek Komitetu Audytu

II. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI I KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności oraz sprawowała faktyczną oraz finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności we wszystkich obszarach jej aktywności.

Zgodnie z par. 21 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W szczególności do kompetencji organu należy:

- a) badanie sprawozdania finansowego spółki,
- b) badanie sprawozdania zarządu oraz wniosków zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- c) składanie walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy sprawozdania z wyników czynności określonych w pkt. a i b,
- d) zawieszenie w czynnościach członka zarządu lub całego zarządu,
- e) delegowanie członka lub członków rady nadzorczej do czasowego wykonywania czynności zarządu spółki w razie zawieszenia lub odwołania całego zarządu albo gdy zarząd z innych powodów nie może działać,
- f) ustalenie zasad i wysokości wynagrodzenia członków zarządu spółki,
- g) udzielenie zezwolenia na inwestycje i zakupy przekraczające kwotę 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) oraz zaciągnięcie kredytów, udzielenie poręczeń i gwarancji przewyższających tę wartość,
- h) powoływanie i odwoływanie członków zarządu,

- i) badanie i zatwierdzanie wieloletnich planów działalności spółki i jej przedsiębiorstwa,
- j) *skreślony*
- k) wyrażanie zgody na emisję obligacji innych niż obligacje zamienne, przez zarząd spółki,
- l) badanie i zatwierdzanie rocznych planów działalności spółki,
- m) rozpatrywanie wniosków i udzielanie zgody na nabycie, obciążenie lub zbycie nieruchomości,
- n) wyrażenie zgody na dokonywanie darowizny,
- o) wyrażanie zezwolenia na zbycie akcji imiennych,
- p) wybieranie biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego, który powinien być zmieniany przynajmniej raz na pięć lat w celu zapewnienia należytej niezależności opinii,
- q) wyrażanie opinii na temat projektów uchwał walnego zgromadzenia oraz materiałów, które będą przedstawione akcjonariuszom,
- r) dokonywanie oceny czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.

W zakresie działalności Spółki Rada Nadzorcza służyła Zarządowi opinią i głosem doradczym oraz zatwierdzaniem i rekomendowaniem wniosków i propozycji uchwał, a było to możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

III. DZIAŁANIE RADY NADZORCZEJ W ROKU 2015

Główną formą wykonywania przez organ nadzoru swoich funkcji były posiedzenia Rady, które odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w poszczególnych posiedzeniach udokumentowane jest stosownymi protokołami z jej posiedzeń.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 10 posiedzeń, podczas których podjęła łącznie 21 uchwał.

Tematyka Uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą

- Wyrażenie zgody na zwolnienie zabezpieczeń i zwrotne przeniesienia prawa własności lokalu mieszkalnego wraz z lokalem niemieszkalnym na spółkę STARGO Sp. z o.o., w związku z umową poręczenia z dnia 18.08.2014 roku.
- Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki pieniężnej ze spółką Investment Friends Capital S.A.
- Powołanie Komitetu Audytu.
- Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na dokonanie końcowego rozliczenia Umowy sprzedaży udziałów z dnia 29.12.2011r. na zasadach określonych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 29.12.2011r.
- Udział Prezesa Zarządu Spółki w Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników IFEA Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w przedmiocie umorzenia udziałów własnych IFEA Sp. z o.o., obniżenia kapitału zakładowego spółki oraz zmiany umowy spółki i rekomendacji głosowania za podjęciem uchwał przewidzianych w porządku obrad NZW.
- Wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki akcji Spółki FLY.PL S.A. Spółce Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o.
- Zaakceptowanie przedstawionego przez Zarząd zamiaru podziału Emitenta i przeniesienie go na spółkę Przejmującą – IFERIA S.A. w organizacji z siedzibą w Płocku.
- Zaakceptowanie przedstawionego przez Zarząd Planu podziału Spółki wraz z załącznikami.
- Zaakceptowanie przedstawionego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu FON S.A.
- Zaakceptowanie przedstawionej przez Zarząd Strategii działania FON S.A. po podziale.
- Przyjęcie jednostkowego Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 tj. za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
- Przyjęcie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

- Zaopiniowanie wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
- Wystąpienie do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2014r.
- Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności organu nadzoru w roku 2014.
- Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014.
- Wystąpienie do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2014.
- Wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki za rok 2015 oraz przeglądu sprawozdania śródrocznego spółki za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 30.06.2015r.
- Wyrażenie zgody na przewłaszczenie na zabezpieczenie prawa użytkowania wieczystego zabudowanej działki gruntu wraz z własnością stanowiącą odrębną nieruchomość budynku.
- Wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia do Umowy pożyczki akcji z dnia 3 października 2012r. w zakresie zmiany sposobu jej zwrotu na rozliczenie pieniężne oraz ustalenia zasad dokonania takiego rozliczenia.
- Wyrażenie zgody na zawarcie trzech aneksów do umów pożyczek akcji Fly.pl S.A. ze spółką Damf Invest S.A.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiane były także wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w poszczególnych okresach sprawozdawczych 2015 roku.

IV. Ocena sytuacji Spółki

a) Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki, pozytywnie ocenia aktualną sytuację Spółki.

W roku 2015 Spółka konsekwentnie realizowała obraną strategię i rozwijała dotychczas prowadzoną działalność. Spółka FON S.A. uzyskiwała przychody głównie z usługowej działalności finansowej tj. odsetek i prowizji od udzielonych pożyczek dla podmiotów gospodarczych i osób fizycznych, a także ze sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych („zielonych certyfikatów”) z posiadanych elektrowni wiatrowych oraz z wynajmu lokalu handlowo-usługowego. Spółka uzyskiwała również przychody finansowe z prowadzonej działalności inwestycyjnej w instrumenty finansowe spółek publicznych notowanych na GPW oraz spółek niepublicznych tj. zbywaniu instrumentów oraz aktualizacji ich wyceny.

W istotny sposób na wyniki Emitenta wpływają wyceny posiadanych instrumentów finansowych (akcje, udziały) będących w portfelu Spółki oraz będące przedmiotem umów pożyczek, a także płynność tych instrumentów umożliwiającą możliwość ich zbycia przy zachowaniu zadawalającego poziomu cenowego.

b) Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działanie funkcjonujących w Spółce struktur zapewniających należyłą kontrolę wewnętrzną i monitorowanie ryzyka na jakie narażona jest Spółka. Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, decyzję oraz zadania w tym zakresie realizowane są przez kadrę kierowniczą Spółki, Zarząd oraz Radę Nadzorczą w ramach jej ustawowych i statutowych kompetencji. Taka struktura uzasadniona jest rozmiarem Spółki oraz charakterem prowadzonej działalności.

Organem odpowiedzialnym za sporządzanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i publikowanych zgodnie z „Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych

przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” (Dz.U. z 2009r. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.) jest Zarząd Spółki.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, w drodze akcji ofertowej, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego jest Rada Nadzorcza.

Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz prezentowania danych finansowych o wysokiej jakości, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło i zatwierdziło do stosowania w Spółce w sposób ciągły, rachunkowość zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Prowadzenie ksiąg rachunkowych wykonuje „Galex” Kancelaria Biegłego Rewidenta Jolanta Gałuszka w Cieszynie.

Stosowany w Kancelarii, do opracowania ksiąg rachunkowych Spółki, system finansowo- księgowy „Symfonia”, jest źródłem danych do sprawozdań finansowych i raportów okresowych, oraz bazą do analiz ekonomicznych i działań operacyjnych. Uzyskiwane dane są analizowane przez Zarząd Spółki. Dokumenty stanowiące podstawę przyjęcia lub wydania środków majątkowych podpisane są przez upoważnione osoby. System kontroli i nadzoru jest dostosowany do specyfiki działalności Spółki. Zarządzanie ryzykiem Spółki odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka występujących w prowadzonej działalności operacyjnej i finansowej.

c) Ocena raportowania finansowego

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę obowiązków w zakresie raportowania okresowego. W ocenie Rady Nadzorczej raporty okresowe opublikowane w roku 2015 – tj. raport kwartalny za I kwartał roku 2015, raport kwartalny za III kwartał roku 2015, raport śródroczny za pierwsze półrocze 2015r. oraz raport roczny za rok 2014, są kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz oddają rzeczywistą sytuację Spółki.

d) Ocena działalności operacyjnej

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działalność operacyjną prowadzoną przez Spółkę w roku 2015, Spółka kontynuowała działalność zgodnie z przyjętą strategią racjonalnie wykorzystując posiadane zasoby majątkowe.

Spółka w roku 2015 odnotowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 1 461 tys. zł, zysk z działalności operacyjnej w wysokości 918 tys. zł oraz stratę netto z działalności gospodarczej 71 817 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu w okresie sprawozdawczym wynosiły 606 tys. zł.

Spółka w okresie sprawozdawczym odnotowała przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 1 815 tys. zł, przychody finansowe 286 tys. zł oraz koszty finansowe w kwocie 91 151 tys. zł.

Wykazana przez Emitenta strata z działalności gospodarczej w okresie sprawozdawczym wynikała głównie z kosztów finansowych Spółki tj. aktualizacji wyceny aktywów finansowych w tym akcji Fly.pl będących przedmiotem umów pożyczek, akcji Resbud S.A. oraz odsetek od zaciągniętych pożyczek pieniężnych.

Na dzień 31.12.2015r. Spółka posiadała 12 999 szt. udziałów w niepublicznej Spółce IFEA Sp. z o.o., o wartości nabycia 64.995 tys. zł. Zarząd Spółki po otrzymaniu sprawozdania finansowego spółki, a także dokonaniu testów na utratę wartości podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego wyceny na 31.12.2015r. posiadanych udziałów obciążając kapitał z aktualizacji wyceny kwotą 7.790 tys. zł.

W wyniku odnotowanej straty, a także dokonania obciążenia kapitału z aktualizacji wyceny kapitały własne Spółki uległy zmniejszeniu i wynoszą 78.823 tys. zł.

Ponieważ wiodącą działalnością spółki jest działalność pożyczkowa, istotny wpływ na wyniki i zachowanie płynności Spółki ma prawidłowe i terminowe realizowanie zobowiązań Pożyczkobiorców wobec Spółki wynikających z zawartych umów pożyczek. Ponieważ nastąpiło wstrzymanie realizacji płatności zobowiązań od największego Pożyczkobiorcy (spółki Top Marka S.A.) skutkujące

wypowiedzeniem umowy pożyczki, miało to wpływ na prezentowane wyniki oraz może mieć wpływ na płynność FON S.A. do czasu uzyskania zaspokojenia roszczeń z przejętych zabezpieczeń.

W ocenie Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania sytuacja Spółki jest stabilna i nie występuje ryzyko utraty płynności finansowej. FON S.A. utrzymuje realizację koncepcji biznesowej polegającą na optymalizacji kosztów, w tym minimalizacji zasobów kadrowych poprzez outsourcing większości obszarów obsługi spółki.

V. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych oraz stosowania zasad Ładu Korporacyjnego

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę ciężących na niej obowiązków informacyjnych w roku 2015. Spółka w drodze publikacji raportów bieżących z wykorzystaniem systemu ESPI przekazywała w roku 2015 informację o wszystkich istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki w sposób rzetelny oraz wyczerpujący. Rada Nadzorcza jest zdania, że polityka informacyjna realizowana przez Spółkę, jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa oraz zapewnia należyty dostęp do wszelkich istotnych informacji o Spółce i jej działalności.

W zakresie raportowania okresowego przez Spółkę Rada Nadzorcza przedstawiła swoją ocenę w punkcie IV C. niniejszego Sprawozdania.

Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę w roku 2015 zasad Ładu Korporacyjnego. Spółka w należyty sposób raportuje o ewentualnych incydentalnych naruszeniach Ładu Korporacyjnego i dąży do tego aby nie dochodziło do naruszenia zasad przez Spółkę stosowanych. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zakres w którym Spółka odstąpiła od stosowania zasad Ładu Korporacyjnego, Rada Nadzorcza jest zdania, że zakres ten jest uzasadniony rozmiarem spółki oraz charakterem prowadzonej działalności

VI. Ocena prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

VII. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca swojej pracy w 2015r.

Rada Nadzorcza w roku 2015 realizowała ciężące na niej zadania w 6 osobowym składzie. Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią osoby posiadające stosowną wiedzę oraz doświadczenie zapewniające należytą realizację obowiązków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w trakcie realizacji ciężących na niej zadań niezwłocznie reagowała na występujące w roku 2015 sytuacje oraz wyzwania, niejednokrotnie wykorzystując możliwość porozumiewania się na odległość przez Członków Rady Nadzorczej między sobą oraz Spółką. Sprawne działanie Rady Nadzorczej Spółki również miało przełożenie na prawidłową realizację przez Spółkę przyjętej strategii w obliczu wyzwań przed jakimi stanęła Spółka w roku 2015. Zaangażowanie i dyspozycyjność Członków Rady Nadzorczej zapewniły prawidłowy nadzór nad działalnością Spółki. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej pozostałe obowiązki zawodowe jej członków w żaden sposób nie wpłynęły na realizację przez Radę Nadzorczą jej ustawowych i statutowych obowiązków.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2015. Członkowie Rady Nadzorczej zapewniają, iż dołożyli wszelkich starań, aby powierzone im obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki wykonać należycie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady.

V. Rekomendacje

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę pracę Zarządu w roku 2015, wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków:

- Robertowi Ogrodnikowi z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2015 tj. w okresie od dnia 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej i udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków jej Członkom, tj.:

- Panu Wojciechowi Hetkowskiemu z wykonania obowiązków:
- za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.
- Panu Damianowi Patrowicz
- za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.
- Pani Mariannie Patrowicz
- za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.
- Pani Małgorzacie Patrowicz
- za okres od dnia 01.01.2015 . do dnia 31.12.2015r.
- Panu Jackowi Koralewskiemu
- za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.
- Panu Piotrowi Cholewie
- za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.

z ich działalności w Radzie Nadzorczej Spółki FON S.A. w roku obrotowym 2015.

Niniejsze sprawozdanie przyjęte zostało jednogłośnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 04.04.2016r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Wojciech Hetkowski .

Małgorzata Patrowicz

Marianna Patrowicz

Damian Patrowicz

Jacek Koralewski