

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. za rok obrotowy 2009

Rok 2009 był dla naszej firmy okresem wyjątkowo burzliwym, nie tylko z powodu recesji i kryzysu światowego, ale również decyzji, jakie podjęła Spółka, które niewątpliwie będą miały kolosalne znaczenie na wyniki finansowe uzyskiwane w przyszłych latach. Rada Nadzorcza zebrała się u ubiegłym roku 3 krotnie podejmując 8 uchwał. Podstawowe zagadnienia, którymi zajęła się Rada Nadzorcza to:

- 1) zabezpieczenia walutowe na zakup towaru,
- 2) podjęcie decyzji o ekspansji zagranicznej,
- 3) decyzja o przestąpieniu do negocjacji w sprawie przejęcia głównego konkurenta.

Ad.1) Spółka doświadczyła już wiele strat poniesionych poprzez dynamicznie zmieniający się kurs walut obcych (głównie euro). Szczególnie w ostatnim okresie miały miejsce duże wahania kursowe. Zarówno zbyt wysoki jak i zbyt niski kurs walut obcych jest niekorzystny dla Spółki i wpływa destrukcyjnie na plany sprzedaży i osiągnięty wynik finansowy. Rada Nadzorcza zgadza się z polityką Zarządu, która zdecydowała się na dywersyfikację zakupów pomiędzy rynkiem rodzimym a zagranicznym.

W roku 2009 OPONEO.PL S.A. zakupiła towary handlowe (głównie opony) w kwocie niemal 5 mln EUR. Zważywszy na długie terminy pomiędzy zamówieniem opon u dostawców zagranicznych a terminem ich dostawy oraz płatnościami faktur (często 120-150 dni) występuje okres, w którym kurs EUR/PLN może ulec dużym wahaniom.

Dlatego zdaniem Rady Nadzorczej istniejący w Spółce system zarządzania tym ryzykiem, polegający na każdorazowym zabezpieczeniu transakcji kupna bankowym instrumentem typu forward jest kluczowym elementem pozwalającym wyeliminować najistotniejsze dla Spółki ryzyko kursu walutowego.

Ad.2) W zeszłym roku Spółka zaczęła sprzedaż na 4 rynkach krajów Zachodniej Europy tj. Francji, Niemiec, Hiszpanii i Włoch. Rada zgadza się z Zarządem, iż po osiągnięciu pozycji lidera na rynku polskim, dalsze dynamiczne powiększanie Spółki nie będzie możliwe bez udziału Zagranicy. 4 kraje zostały wybrane nieprzypadkowo - są to 4 największe rynki opon w Europie (nie licząc UK). Rada ma nadzieję, iż w 2010 roku sprzedaż na rynkach zagranicznych osiągnie 10% a w roku następnym 20% całkowitej sprzedaży Spółki. Z analizy IV kw. 2009 wynika, iż plany te będą zrealizowane.

Ad.3) W związku z zaistniałą sytuacją - kłopotami finansowymi głównego konkurenta firmy Opony.pl, Rada rekomendowała Zarządowi OPONEO.PL S.A. złożenie oferty na zakup firmy Opony.pl. Głównym powodem podjęcia takiej decyzji był fakt posiadania przez konkurencję lukratywnego adresu internetowego Opony.pl co czyniło zagrożenie dla naszej Spółki. Z badań przeprowadzonych przez Zarząd wynikało, iż wielu klientów naszej firmy myliło ofertę Opono.pl z ofertą Opony.pl. Dodatkowo, pojawiło się zagrożenie, iż firmę Opony.pl przejmie konkurencja z Niemiec (Delticom). Jak wiadomo oferta naszej firmy została przyjęta w bieżącym roku.

Rada pozytywnie ocenia pracę Zarządu zwłaszcza w dziedzinie pozyskiwania dofinansowań z UE, które obniżą koszty projektów obecnie prowadzonych przez Spółkę.

Rada nie stwierdziła istotnych zagrożeń dla Spółki i uznała, że Zarząd OPONEO.PL S.A. monitoruje ryzyka związane z jej działalnością w sposób adekwatny do sytuacji.

---

Ryszard Zawieruszyński  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

---

Seweryn Andrzej Rutkowski  
Członek Rady Nadzorczej

---

Maciej Świtalski  
Członek Rady Nadzorczej

---

Piotr Tomaszewski  
Członek Rady Nadzorczej

---

Wojciech Topolewski  
Członek Rady Nadzorczej