

Mondi Świecie S.A.

**Sprawozdanie z działalności Spółki
za rok 2008**

23 lutego 2009 r.

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

SPIS TREŚCI

1. HISTORIA FIRMY	4
2. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH	4
2.1. Branża	4
2.2. Rodzaje produktów	5
2.3. Wielkość produkcji	6
2.4. Spółka na tle branży i konkurencji	6
2.5. Struktura sprzedaży	7
2.6. Rynki zbytu	8
2.7. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji	9
3. INFORMACJE O INNYCH ZDARZENIACH W 2008 ROKU	10
3.1. Informacja o znaczących umowach	10
3.2. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	12
3.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi	12
3.4. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia i gwarancje	12
3.5. Wykorzystanie wpływów z emisji	13
3.6. Różnice w stosunku do ostatnio publikowanej prognozy	13
3.7. Zarządzanie zasobami finansowymi i ocena płynności	13
3.8. Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	14
3.9. Wpływ czynników i nietypowych zdarzeń na wynik	14
3.10. Charakterystyka czynników rozwoju i funkcjonowania	14
3.10.1. Czynniki zewnętrzne	14
3.10.2. Przewidywany rozwój Spółki	14
3.10.3. Osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju	15
3.10.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	16
3.10.5. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	17
3.11. Zarządzanie i komputeryzacja	18
3.12. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową	18
3.13. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących	19
3.14. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi	19
3.15. Wynagrodzenie dla osób zarządzających i nadzorujących	19
3.16. Wartość niespłaconych pożyczek udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym	19
3.17. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	19
3.18. Znaczący akcjonariusze	19
3.19. Zmiany w strukturze akcjonariuszy	20
3.20. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta	20
3.21. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników	20

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

3.22.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta	20
3.23.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	21
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	21
4.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	21
4.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	21

1. HISTORIA FIRMY

Historia firmy Mondi Świecie S.A. sięga początku lat 90-tych. W styczniu 1991 roku przedsiębiorstwo państwowe – Zakłady Celulozy i Papieru w Świeciu – zostało przekształcone w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. W kwietniu 1997 roku 15% akcji spółki wprowadzono na warszawską giełdę. W sierpniu tegoż roku sprzedano większościowy pakiet akcji inwestorowi strategicznemu, spółce Framondi NV, zarejestrowanej w Holandii. Zmianie uległa też nazwa Spółki na Frantschach Świecie.

W listopadzie 2004 r., na skutek połączenia Grupy Frantschach z Grupą Mondi Packaging Europe, powstała jedna zintegrowana grupa, tj. Mondi Packaging, z jednolitą marką i logo. Na skutek tych przeobrażeń 20 stycznia 2005 r. zmianie ulega także nazwa firmy z Frantschach Świecie S.A. na Mondi Packaging Paper Świecie S.A.

Grupa Frantschach należała w 100% do Mondi - jednego z liderów przemysłu papierniczego i opakowań. Do końca czerwca 2007 roku Mondi było częścią Grupy Anglo American plc - światowego lidera w przemyśle wydobywczym i surowców naturalnych. Akcjonariusze Grupy Anglo American plc, w której skład wchodzi Grupa Mondi w dniu 25 czerwca 2007 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzili decyzję o wydzieleniu Grupy Mondi ze struktur Anglo American plc i wprowadzeniu jej na giełdy w Londynie i Johannesburgu w dniu 3 lipca 2007 r.

Dnia 16 maja 2008 roku Sąd zarejestrował zmianę nazwy firmy na Mondi Świecie S.A.

2. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

2.1. Branża

Zgodnie z założeniami strategii realizowanej przez Mondi Świecie S.A., Spółka koncentruje swoją działalność na wytwarzaniu papierów do produkcji tektury falistej oraz papieru workowego.

Spółka jest krajowym liderem w zakresie produkowanych asortymentów oraz znaczącym producentem europejskim na rynku papieru do produkcji tektury falistej i papieru workowego. W wyniku realizacji planu inwestycyjnego uzyskano znaczną poprawę parametrów jakościowych produkowanych papierów, co umożliwia Spółce skuteczne konkurowanie z czołowymi producentami papieru w Europie i na świecie.

W kwietniu 2008 roku zakończono inwestycję na linii masy półchemicznej oraz maszynie papierniczej nr 4. Projekt ten zapewnił produkcję wyższej jakości masy oraz poprawienie formowania papieru zapewniając utrzymanie jakości papieru ProVantage Fluting Fresco jako jednego z najlepszych w tym segmencie.

Dostrzegane tendencje na rynkach głównych asortymentów¹:

- Papier Workowy:
 - Spadek popytu w związku z osłabieniem koniunktury na rynku budowlanym
 - Średnia gramatura papierów workowych (60-80g)

¹ Charakterystyka poszczególnych asortymentów znajduje się w punkcie 2.2.

- Kraftliner:
 - Zwiększony popyt na niskogramaturowy Kraftliner
 - Stabilizacja sprzedaży tego produktu
 - Zwiększona penetracja rynku europejskiego przez producentów z USA, Rosji
- Papiery makulaturowe:
 - Coraz bardziej popularny produkt na rynku opakowań. Zauważalna wysoka dynamika wzrostu na ProVantage KraftTop X, często określanego jako substytut Kraftlinera, na rynku Polski, Niemiec, krajów skandynawskich, Włoch, Czech i Benelux
 - Znaczący przyrost mocy produkcyjnych producentów papierów typu Testliner, WB Fluting
- SC Fluting:
 - Likwidacja części mocy produkcyjnych branży przy stabilnym zapotrzebowaniu, przy czym koniec roku 2008 przyniósł osłabienie popytu jak również spadek ceny rynkowej.

2.2. Rodzaje produktów

Papiery do produkcji tektury falistej sprzedawane są pod wspólną dla całej Grupy Mondi marką produktu „ProVantage”:

- ⇒ papiery do produkcji tektury falistej (containerboard):
- ProVantage Kraftliner (celulozowy papier na warstwy płaskie tektury falistej),
 - ProVantage Kraftliner X Lite (celulozowy papier na warstwy płaskie tektury falistej o niskiej gramaturze),
 - ProVantage Kraftliner Aqua (celulozowy papier na warstwy płaskie tektury falistej o podwyższonej odporności na wilgotność, oferowany jako zamiennik dla papierów pokrywanych parafiną),
 - ProVantage KraftTop X (celulozowo-makulaturowy papier na warstwy płaskie tektury falistej),
 - ProVantage Testliner 2 (makulaturowy papier na warstwy płaskie tektury falistej),
 - ProVantage Testliner 3 (makulaturowy papier na warstwy płaskie tektury falistej),
 - ProVantage Fluting SC (papier na warstwy pofalowane tektury falistej z masy półchemicznej oraz makulatury mocnej, od maja 2008 r. został zastąpiony przez Pro Vantage Fluting Fresco),
 - ProVantage Fluting WB (makulaturowy papier na warstwy pofalowane tektury falistej),
 - ProVantage Fluting Fresco (papier na warstwy pofalowane tektury falistej charakteryzujący się większym udziałem masy półchemicznej w stosunku do ProVantage Fluting SC),
 - ProVantage Fluting Aqua (papier na warstwy pofalowane tektury falistej z masy półchemicznej o zwiększonej odporności na wilgotność, polecany jako zamiennik flutingów pokrywanych mieszaniną parafiny i żywicy).

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

⇒ papiery workowe: Advantage kraft, Advantage semi extensible (celulozowe papiery do produkcji worków papierowych).

W poniższej tabeli przedstawiono zmiany udziału eksportu w ilości sprzedanych produktów ogółem (w tonach) począwszy od roku 2004:

Rok	2004	2005	2006	2007	2008
Udział eksportu	75%	77%	77%	78%	73%

2.3. Wielkość produkcji

Wielkość produkcji dla najważniejszych grup produktów kształtowała się w kolejnych latach następująco (w tys. ton):

Produkty	2004	2005	2006	2007	2008
Papier do produkcji tektury falistej	676	704	740	772	798
Papier workowy	84	92	84	70	47
Łącznie	760	796	824	842	845

W kwietniu 2008 roku miał miejsce planowy postój remontowy całego zakładu (6 dni), który nie wystąpił w 2007 roku oraz rozruch po modernizacji MP4. Z tego tytułu produkcja była niższa o 18 tys. ton.

2.4. Spółka na tle branży i konkurencji

Spółka oferuje szereg innowacyjnych produktów, które zostały bardzo dobrze przyjęte przez klientów. Przykładem są produkty „Aqua” (ProVantage Kraftliner Aqua oraz ProVantage Fluting Aqua) - przeznaczone głównie do produkcji opakowań tekturowych na owoce. Charakteryzują się podwyższoną odpornością na wchłanianie wilgoci i dłużej wytrzymują bezpośredni kontakt z wodą.

Pozycja Spółki na tle branży i konkurencji w grupach produktów przedstawia się następująco:

PAPIERY DO PRODUKCJI TEKTURY FALISTEJ:

- ProVantage Kraftliner (celulozowy papier na warstwy płaskie tektury falistej) – podstawowy produkt Spółki – spadek sprzedaży o 6,5% (382,0 tys. ton w 2008 roku wobec 408,4 tys. ton w 2007 roku).
- ProVantage Fluting Fresco - jest papierem przeznaczonym do opakowań na owoce. Sprzedaż tego asortymentu w badanym okresie osiągnęła poziom 149,0 tys. ton wobec 179,5 tys. ton, co stanowi spadek o 20,5% w porównaniu do 2007 roku.
- ProVantage Kraftliner XLite – dzięki swoim wyjątkowo wysokim parametrom wytrzymałościowym i bardzo niskiej gramaturze oferuje dodatkową korzyść

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

producentom tektury falistej - więcej m² tektury z jednej tony papieru. Sprzedaż tego papieru osiągnęła w badanym okresie poziom 14,0 tys. ton wobec 16,1 tys. ton w 2007 r.

- ProVantage KraftTop X – bardzo dobrej jakości celulozowo-makulaturowy papier na warstwy płaskie tektury falistej - sprzedaż na poziomie 154,1 tys. ton, co oznacza wzrost o 28,7% (wobec 119,8 tysięcy ton w 2007 roku).
- Aqua Kraftliner/Aqua Fluting – innowacyjne produkty, wprowadzone do oferty firmy we wrześniu 2005 roku. Łączna sprzedaż tych papierów w 2008 roku wyniosła 12,8 tys. ton, co stanowi wzrost o 81,7% wobec 2007 roku. Produkcja i sprzedaż będzie konsekwentnie rozwijana w roku 2009.
- Papiery makulaturowe: wolumen sprzedaży w badanym okresie został zwiększony o 59,5% (z 45,3 tys. ton w 2007 roku do 72,3 tys. ton w 2008 roku), gdzie wzrost ten dotyczył przede wszystkim papieru typu WBFluting.

Odbiorcami papierów do produkcji tektury falistej jest duża grupa producentów zagranicznych. W ramach grupy papierów do produkcji tektury falistej na rynki zagraniczne skierowane zostało 73,9 % wolumenu sprzedaży.

Na rynku krajowym 68,0% wolumenu sprzedaży papierów do produkcji tektury falistej przypada na papiery z większym udziałem makulatury. Największym konkurentem na krajowym rynku jest Stora Enso Poland S.A. oraz zagraniczni producenci, głównie z Niemiec i Austrii oraz z rynków zamorskich (Brazylia, Chiny, USA).

PAPIER WORKOWY:

- Produkt wytwarzany z czystej celulozy. Największym konkurentem na krajowym rynku worków jest Stora Enso Poland S.A.
- Na rynkach papieru workowego Spółka wykorzystuje synergię z dywizją Mondi Bags, największym obecnie producentem worków papierowych na świecie.
- Ze względu na strategię koncentracji produkcji i sprzedaży na papierach do produkcji tektury falistej wolumen sprzedaży papieru workowego był o 30,2% niższy w porównaniu do 2007 roku.

2.5. Struktura sprzedaży

W 2008 roku struktura asortymentowa sprzedaży papierów realizowanych przez spółkę Mondi Świecie S.A. według najważniejszych grup była następująca (w tys. ton):

Grupa produktów	2005	2006	2007	2008
Papier workowy	90,8	84,6	69,2	48,3
Kraftliner	384,5	423,6	426,2	399,7
Testliner	47,0	44,0	44,5	50,5
Kraft-Top X liner	88,5	85,7	119,8	154,1
WB Fluting	31,1	8,9	0,8	21,8
SC Fluting	157,6	172,6	184,8	158,1
Łącznie	799,5	819,4	845,3	832,5

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

Udział procentowy sprzedaży papieru w przychodach ze sprzedaży ogółem wyniósł 92,8 %.

Około 72,9% pozostałych przychodów uzyskane zostało ze sprzedaży certyfikatów energii zielonej (ze źródeł odnawialnych) a 1,3% ze sprzedaży certyfikatów energii czerwonej (wytwarzanej w skojarzeniu z produkcją ciepła). Przychody powiększyła także wycena na dzień bilansowy świadectw pochodzenia energii odnawialnej przeznaczonych do sprzedaży (odpowiadających produkcji energii zielonej w wysokości ponad 12 924 MWh) o wartości 3,1 mln PLN oraz świadectw pochodzenia energii czerwonej o wartości 1,3 mln PLN (odpowiadających 79 282 MWh). Przychody z tytułu energii odnawialnej w roku 2008 wynoszą łącznie 76,5 mln PLN (72,8% przychodów pozostałych Spółki) wobec 80,2 mln PLN w roku 2007. Spadek przychodów w roku 2008 wynika z przeprowadzenia remontów kapitałnych składników majątku elektrociepłowni, które służą wytwarzaniu energii odnawialnej. Efekt ten został częściowo skompensowany wzrostem cen świadectw pochodzenia o 4%. Z kolei przychody z tytułu energii czerwonej wyniosły łącznie 2,6 mln PLN (2,5% przychodów pozostałych Spółki) wobec 0,25 mln PLN w 2007 roku.

W roku 2008 Spółka nie osiągała przychodów ze sprzedaży nadwyżki uprawnień do emisji CO₂. W roku 2007 przychody te wyniosły 0,17 mln PLN.

Poza sprzedażą papieru i energii odnawialnej Spółka uzyskuje przychody z usług dzierżawy, sprzedaży energii elektrycznej i ciepła oraz produktów ubocznych – głównie mydeł żywicznych i kory.

W 2008 roku 73 % przychodów brutto ze sprzedaży papieru przypadło na klienta Mondi Packaging Paper Sales, który pełni rolę dystrybutora i dostarcza produkty Spółki do klientów finalnych na rynkach eksportowych.

W badanym okresie, w porównaniu do roku 2007 roku, średnioważona cena brutto papieru wyrażona w PLN zmalała o 9,0%. Główną przyczyną spadku ceny było wyraźne umocnienie się złotego w stosunku do EUR i USD, w których to walutach zrealizowano 72,6% przychodów. Średnia cena nominowana w EUR spadła jedynie o 1,9% przy jednoczesnym umocnieniu PLN wobec EUR o 7,2%, gdzie spadek cen dotyczył wszystkich grup wyrobów gotowych z wyłączeniem produktów typu SCFluting i papieru workowego.

W 2008 roku wolumen sprzedaży papieru był niższy o 1,5 % (12,9 tys. ton) w stosunku do roku poprzedniego.

2.6. Rynki zbytu

Koncentracja sprzedaży na rynku krajowym, charakteryzującym się wysoką dynamiką wzrostu, wpłynęła na zwiększenie udziału sprzedaży w Polsce z 22,8 % w 2007 r. do 27,2% w 2008 r. Struktura geograficzna przychodów brutto ze sprzedaży papieru realizowanych przez Mondi Świecie S.A. wg najważniejszych rynków zbytu przedstawia się następująco:

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

Kraj	Udział w przychodach brutto
Polska	27,2%
Niemcy	14,4%
Włochy	7,5%
Benelux	6,5%
Wielka Brytania	6,2%
Francja	5,8%
Szwecja	4,5%
Izrael	3,9%
Hiszpania	3,9%

2.7. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji

Podstawowymi materiałami stosowanymi w procesie produkcji są następujące surowce:

- **Drewno (tzw. papierówka):** W 2008 roku, podobnie jak w poprzednim roku, zaobserwować można było nadal na rynku wysoki popyt na drewno. Sytuacja ta wynika głównie ze wzrostu zużycia drewna na cele energetyczne oraz ze zwiększonej produkcji w zakładach przemysłu drzewnego i celulozowo-papierniczego. Niewystarczająca podaż drewna na rynku krajowym sprawiła, iż jego niedobór Spółka zaspokajała dokonując zakupów droższego surowca z importu.

Zmniejszenie zakupów oraz spadek cen z importu pozwolił na kompensatę wzrostu cen z Lasów Państwowych. W 2008 roku średnia cena zakupionej sosny spadła o 5%, a cena brzozy spadła o 14% w stosunku do średniej ceny z roku 2007. Było to możliwe dzięki zmniejszeniu udziału drewna kupowanego z importu. Podstawowym dostawcą papierówki, podobnie jak w latach poprzednich, były Lasy Państwowe, których udział w dostawach wzrósł do 61,7%. Drewno było pozyskiwane z następujących źródeł:

- 89,2 % - dostawcy krajowi;
- 10,8 % - import.

Ilość importowanej sosny spadła w roku 2008 o 85,3% w porównaniu z rokiem 2007, natomiast ilość importowanej brzozy spadła w analogicznym okresie o 16,1%.

- **Makulatura:** Zakupy makulatury w badanym okresie realizowane były za pośrednictwem spółki Świecie Recykling, która zabezpieczyła potrzeby Spółki w 100%. Świecie Recykling pozyskiwała makulaturę wyłącznie na rynku krajowym. W 2008 r., w porównaniu do roku 2007, średnia cena zakupionej makulatury mocnej spadła o 20,8 % a makulatury mieszanej o 19,3%.

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

Zakup makulatur z podziałem na poszczególne gatunki przedstawiał się następująco:

Okres	2004	2005	2006	2007	2008
Ogółem (tony)	327 941	337 197	339 746	361 684	373 832
- w tym makulatura mocna	281 928	297 812	294 703	311 352	331 533
- w tym makulatura mieszana	46 013	39 083	44 943	50 332	42 299
- w tym makulatura biała	-	302	100	-	-

- Węgiel: Średnia cena węgla wzrosła w stosunku do roku 2007 o 16,3 %. W badanym okresie zakupiony miał węglowy pochodził z następujących źródeł:
 - 93,6 % - dostawcy krajowi;
 - 6,4 % - import.
- Biopaliwa: Większość zużywanych biopaliw (65,9%) stanowiły biopaliwa zewnętrzne (kora, trociny oraz zrębki) pochodzące z tartaków. Pozostałą część stanowiły biopaliwa wewnętrzne uzyskiwane jako produkt uboczny procesu obróbki drewna i produkcji papieru.

W badanym okresie zużycie biopaliw w produkcji energii stanowiło 55,8% wszystkich paliw zużytych w dzierżawionej elektrociepłowni. Tak wysoki udział pozwolił wygenerować dodatkowe przychody ze sprzedaży certyfikatów energii zielonej (pochodzącej ze źródeł odnawialnych).

3. INFORMACJE O INNYCH ZDARZENIACH W 2008 ROKU

3.1. Informacja o znaczących umowach

W okresie sprawozdawczym zostały podpisane następujące umowy z Państwowym Gospodarstwem Leśnym Lasy Państwowe z siedzibą w Warszawie oraz jednostkami podlegającymi Państwowemu Gospodarstwu Leśnemu Lasy Państwowe:

- umowy na dostawy surowca drzewnego sosnowego i brzożowego w roku 2008 o łączne wartości 142,9 mln PLN;
- aneks do umowy na dostawy surowca drzewnego, na podstawie którego ulegają obniżeniu ceny na wybrane asortymenty drewna w okresie od 01.06.2008 r. do 30.09.2008 r.;
- aneks do umowy na dostawy surowca drzewnego, na podstawie którego ulegają obniżeniu ceny na wybrane asortymenty drewna w okresie od 16.06.2008 r. do 30.09.2008 r.;
- aneks do umowy na dostawy surowca drzewnego, na podstawie którego ulegają obniżeniu ceny na wybrane asortymenty drewna w okresie od 1.07.2008 r. do 30.09.2008 r.;

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

- aneks do umowy na dostawę surowca drzewnego, na podstawie którego ulegają obniżeniu ceny na wybrane asortymenty drewna w okresie od 16.07.2008 r. do 30.09.2008 r.;
- aneks do umowy na dostawę surowca drzewnego, na podstawie którego ulegają obniżeniu ceny na wybrane asortymenty drewna w okresie od 01.08.2008 r. do 30.09.2008 r.
- aneks do umowy na dostawę surowca drzewnego, na podstawie którego ulegają obniżeniu ceny na wybrane asortymenty drewna w okresie od 01.09.2008 r. do 30.09.2008 r.
- aneks do umowy na dostawę surowca drzewnego, na podstawie którego ulegają obniżeniu ceny na wybrane asortymenty drewna w okresie od 01.10.2008 r. do 31.12.2008 r.
- aneks do umowy na dostawę surowca drzewnego, na podstawie którego ulegają obniżeniu ceny na wybrane asortymenty drewna w okresie od 24.11.2008 r. do 31.12.2008 r.

Ponadto, Zarząd Mondi Świecie S.A. podpisał:

- Przedłużenie ważności gwarancji bankowej wystawionej przez ABN Amro Bank (Polska) S.A. z siedzibą w Warszawie na rzecz Państwowego Gospodarstwa Leśnego Lasy Państwowe oraz zwiększył wartość gwarancji do maksymalnej kwoty 15,5 mln PLN.
- Aneksy do umowy generalnej z dnia 29 kwietnia 2002 r. i umowy o świadczenie usługi operatorskiej i wzajemnej współpracy stron z dnia 29 kwietnia 2002 r. zawartych z Polish Energy Partners S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem aneksów jest modyfikacja obliczania opłaty za usługę operatorską a szacowana wartość roczna umów podlegających aneksowaniu za rok 2008 wynosi 71,6 mln PLN.
- Dwa kontrakty przejęcia praw i obowiązków wynikających z podpisanych wcześniej pomiędzy Mondi AG z siedzibą w Wiedniu a firmami Metso Paper Inc oraz Metso Paper Valkeakoski Oy z siedzibą w Finlandii umów dotyczących realizacji projektu budowy nowej maszyny papierniczej. Łączna wartość kontraktów stanowi kwotę około 100 000 tys. EUR.
- Porozumienie z Polish Energy Partners Spółka Akcyjna („PEP”) dotyczące możliwości przeprowadzenia w Świeciu przez PEP modernizacji kotła węglowego na kocioł BFB do spalania biopaliw o wartości 28 950 tys. EUR.
- Kontrakt ze Strabag Sp. z o.o. na wykonanie prac budowlanych związanych z inwestycją w nową maszynę papierniczą MP7 o wartości 113 500 tys. PLN.
- Umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym o wartości 474 348 tys. PLN. Przedmiotem umowy jest dziewięcioletni kredyt na finansowanie kosztów budowy nowej maszyny papierniczej MP7.
- Umowę trzyletniej gwarancji do umowy kredytowej zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę 521 783 tys. PLN z bankami: ABN AMRO Bank N.V., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

- Aneks do umowy o świadczenie usługi operatorskiej i wzajemnej współpracy stron z dnia 29 kwietnia 2002 r. zawartej z Saturn Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy, Spółka Komandytowa („SM”). Aneks określa warunki realizacji przez SM w Świeciu projektu modernizacji kotła węglowego na kocioł BFB do spalania biopaliw.
- Aneks do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z limitem kredytowym w wysokości 98 400 tys. PLN z ABN Amro Bank (Polska) SA, który przedłuża okres spłaty kredytu do 30 października 2009 r.

3.2. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca.

3.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w „Sprawozdaniu finansowym za rok 2008” – punkt 31.

3.4. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia i gwarancje

Kredyty

Na dzień sprawozdawczy Spółka miała zawarte następujące umowy kredytowe:

- z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, dziewięcioletni kredyt na finansowanie kosztów budowy nowej maszyny papierniczej MP7 na kwotę 474 348 tys. PLN (zabezpieczony trzyletnią gwarancją na kwotę 521 783 tys. PLN z banków: ABN AMRO Bank N.V., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG);
- z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie, dwuwalutowy (PLN, EUR) kredyt w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 75 000 tys. PLN;
- z ABN Amro Bank (Polska) S.A., kredyt w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 98 400 tys. PLN dostępny w EUR, USD, GBP i PLN;
- z ING Bank Śląski SA, wielowalutowa (PLN, EUR i USD) linia kredytowa z limitem w wysokości 20 000 tys. EUR;
- z Raiffeisen Bank Polska S.A w Warszawie kredyt wielowalutowy (EUR i PLN) w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 30 000 tys. EUR.

Wykorzystanie linii kredytowych w tys. PLN			
	Dostępne *	Wykorzystane	%
Długoterminowe	474 348	196 000	41,3
Krótkoterminowe	382 020	42 898	11,2
Razem	856 368	238 898	27,9

* Dostępne linie walutowe przeliczone po kursie na dzień wyceny PLN/EUR 4,1724

Obligacje

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji obligacji. Na 31.12.2008 r. Spółka nie posiadała wyemitowanych obligacji.

Umowy pożyczek

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła żadnej umowy pożyczki.

Gwarancje

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych (poręczeń i gwarancji) przedstawiono w „Sprawozdaniu finansowym za rok 2008” – punkt 29.

3.5. Wykorzystanie wpływów z emisji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji.

3.6. Różnice w stosunku do ostatnio publikowanej prognozy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie publikowała prognoz.

3.7. Zarządzanie zasobami finansowymi i ocena płynności

W roku 2008 Spółka w dalszym ciągu generowała nadwyżki finansowe z działalności operacyjnej, które pozwoliły na terminową obsługę zadłużenia oraz ponoszenie znacznych wydatków inwestycyjnych w ramach projektu Maszyny Papierniczej MP7. Na dzień 31 grudnia 2008 roku dostępne linie kredytowe wykorzystane były w 28%. Pozostała rezerwa kredytowa, ponad 617 mln PLN, przy stabilnych wpływach ze sprzedaży oraz wydatkach inwestycyjnych zabezpieczonych długoterminowym kredytem inwestycyjnym, gwarantuje Spółce niezbędną płynność finansową.

Podstawowe wskaźniki finansowe:

	31.12.2008	31.12.2007
Rentowność sprzedaży netto	10%	16%
Rentowność netto kapitału własnego	16%	34%
Wskaźnik rotacji majątku	0,73	1,10
Stopa zadłużenia	44%	29%
Stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	56%	71%
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,52	1,14

3.8. Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W okresie najbliższych 12 miesięcy planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (z wyłączeniem projektu nowej maszyny papierniczej) w ujęciu kasowym wyniosą 61 mln PLN (15 mln EUR) i będą sfinansowane ze środków własnych i kredytów bankowych.

W dniu 30 stycznia 2008 roku Zarząd Mondi Świecie S.A. uzyskał zgodę Rady Nadzorczej na uruchomienie środków finansowych w wysokości 305 mln EUR na realizację inwestycji w nową maszynę MP7. Nowa maszyna papiernicza będzie miała wydajność ok. 470 tys. ton rocznie i będzie przeznaczona do produkcji niskogramaturowego papieru makulaturowego do wytwarzania tektury falistej. Zarząd Spółki w raportach bieżących informował o włączeniu w związku z inwestycją części terenów Spółki do Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej oraz o uzyskaniu w dniu 20 grudnia 2007 roku zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie Strefy, dającego korzyści w zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych przy spełnieniu określonych w zezwoleniu minimalnych wydatków inwestycyjnych.

3.9. Wpływ czynników i nietypowych zdarzeń na wynik

W 2008 roku nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia nietypowe z punktu widzenia specyfiki działalności gospodarczej Spółki.

3.10. Charakterystyka czynników rozwoju i funkcjonowania

3.10.1 Czynniki zewnętrzne

Wpływ czynników zewnętrznych istotnych dla działalności i rozwoju Spółki opisano w punkcie „Spółka na tle branży i konkurencji”.

3.10.2 Przewidywany rozwój Spółki

W 2009 roku Spółka będzie się koncentrować na zapewnieniu terminowej realizacji kluczowej dla przyszłości Spółki inwestycji w maszynę MP7. Spółka będzie kontynuować strategię wzrostu koncentrując się na efektywności wykonawczej w poszczególnych zadaniach:

- Doskonałość operacyjna:
 - a) Rozszerzenie procesu Ciągłego Doskonalenia, opartego na aktywnym zaangażowaniu wszystkich pracowników w ciągłą poprawę wyników finansowych.
 - b) Produkcja papieru o najwyższej jakości:
 - Wdrożenie programu dalszej poprawy jakości i jej stabilizacji,
 - Wprowadzenie stałej struktury zespołów zadaniowych z wykorzystaniem technik ciągłego doskonalenia,
 - Wzrost ilości produkcji (sukcesywna likwidacja wąskich gardeł i wzrost efektywności).

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

- Maksymalizacja przychodu:
 - a) Optymalizacja zarządzania produktem, aktywnie alokując produkcję w produkty o najwyższej marży i perspektywie wzrostu, z silną koncentracją na kluczowych rynkach zbytu, w szczególności w Polsce,
 - b) Szybsza realizacja zamówień możliwa dzięki ciągłemu usprawnianiu procesu planowania produkcji i magazynowania produktów.
- Utrzymanie pozycji lidera kosztowego w branży:
 - a) Obniżenie kosztów makulatury przez poszukiwanie nowych rynków zaopatrzenia w surowiec,
 - b) Zredukowanie kosztów energii wynikające z większego spalania biopaliw i generowaniu dodatkowych dochodów ze sprzedaży certyfikatów zielonej energii, optymalizacji efektywności instalacji,
 - c) Ograniczenie kosztów drewna zwiększając zakupy z lasów prywatnych i odpadów tartacznych,
 - d) Ograniczenie kosztów zużycia chemikaliów,
 - e) Zmniejszenie emisji CO₂.

Z punktu widzenia dalszego rozwoju Spółki i budowania najwyższych kompetencji, kluczową jest inwestycja w pracowników. Spółka wprowadziła program zarządzania talentami, została uruchomiona szkoła liderów. Dodatkowo wdrażany jest program rozwoju kompetencji przywódczych w całej organizacji.

Krytyczne dla Spółki jest dbanie o wzrost bezpieczeństwa pracowników. W ramach jasnej zasady „Zero tolerancji dla niebezpiecznych zachowań”, opracowana została strategia rozwoju bezpieczeństwa i higieny pracy, której celem jest poprawa warunków pracy.

3.10.3 Osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju

W 2008 roku Spółka zrealizowała program inwestycyjny o łącznych nakładach (płatności inwestycyjne) 527 mln PLN. Najważniejsze projekty realizowane w okresie sprawozdawczym opisane zostały w poniższej tabeli (w tys. PLN):

Nazwa projektu	Cel inwestycji	Płatności inwestycyjne ogółem w ramach projektów	Płatności inwestycyjne w 2008 roku
Nowa maszyna papiernicza MP 7 i makulaturownia	Budowa nowoczesnej linii technologicznej do produkcji papierów makulaturowych (testliner i fluting) o łącznej wydajności 400 tys.t/rok	476 928	476 928
Modernizacja MP 1	Zwiększenie wydajności i możliwości wytwarzania dwuwarstwowego papieru	111 227	4 869
Modernizacja MP 4 wspólnie z Wytwórnią Masy Półchemicznej	Poprawa i stabilizacja jakości flutingu półchemicznego	38 027	22 566

Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

Wykonanie stałych instalacji gaśniczych tryskaczowych	Zabezpieczenie p-poż. majątku trwałego	7 943	800
Modernizacja wyparki - 6 stopień wyparny	Zmniejszenie zużycia pary o ok. 20%	609	609

Według stanu na 31.12.2008 - 90% zaplanowanych prac związanych z MP7 zostało już zakontraktowanych. Główne składowe inwestycji to maszyna papiernicza o szerokości 7,8m produkująca niskogramatowy papier makulaturowy do produkcji tektury falistej o gramaturze 75-140 g/m2 oraz linia do rozwłókniania makulatury.

Realizacja inwestycji w nową maszynę MP7 rozpoczęła się w połowie marca 2008 roku, tuż po uzyskaniu pozwolenia na budowę. W pierwszej kolejności wykonane zostały prace ziemne tj. niwelacja terenu, wzmocnienie gruntu oraz montaż instalacji podziemnych. Ponadto wykonano:

- prace fundamentowe pod budynki: budynek załadunku makulatury, budynek główny maszyny papierniczej wraz z budynkiem przygotowania masy oraz magazyn papieru,
- składowisko makulatury,
- montaż konstrukcji stalowej budynku załadunku makulatury,
- konstrukcję żelbetową budynku głównego maszyny papierniczej łącznie z montażem prefabrykatów i płyt dachowych,
- konstrukcję stalową budynku magazynu papieru,
- częściowy montaż elewacji budynku i pokrycia dachowego,
- montaż 4 wież masy makulaturowej.

Na ukończeniu jest montaż 4 zbiorników technologicznych a na biologicznej oczyszczalni ścieków trwa montaż instalacji do beztlenowego oczyszczania ścieków.

By zapewnić sprawny rozruch maszyny Spółka rozpoczęła w 2008 r. proces rekrutacji pracowników. W związku z projektem zatrudniono 100 osób i objęto szerokim zakresem szkoleń. Planowany termin uruchomienia maszyny to druga połowa 2009 r.

Inwestycja będzie obsługiwać zarówno rynek krajowy, charakteryzujący się wysoką dynamiką wzrostu, jak i rynki zagraniczne. Prawie 50% produkcji będzie sprzedawane w ramach Grupy Mondi.

3.10.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka na dzień sprawozdawczy znajdowała się w dobrej sytuacji finansowej dzięki swojej sprawności operacyjnej i silnej pozycji rynkowej, utrzymującym się dodatnim przepływom gotówkowym oraz dobrej płynności finansowej. Realizowane inwestycje są podstawą utrzymania bezpiecznej sytuacji finansowej Spółki także w latach przyszłych.

3.10.5 Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka mają na celu zabezpieczanie się przed ryzykami finansowymi związanymi z prowadzoną działalnością. Spółka nie wykorzystuje pochodnych instrumentów finansowych dla celów spekulacyjnych. Stosowanymi instrumentami są walutowe kontrakty terminowe typu forward (w przypadku zabezpieczania ryzyka walutowego).

Reguły obowiązujące przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych zawarte są w polityce zarządzania ryzykiem Spółki zatwierdzonej przez Zarząd. Główne rodzaje ryzyka wynikające z charakteru prowadzonej działalności to:

- Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest przede wszystkim z oprocentowanymi zobowiązaniami finansowymi. Spółka dopuszcza zarządzanie kosztami oprocentowania poprzez korzystanie z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

- Ryzyko walutowe

W związku z faktem, iż około 73% transakcji sprzedaży wyrażona jest w walutach obcych, natomiast większość kosztów ponoszona jest w walucie sprawozdawczej, Spółka narażona jest na ryzyko walutowe. Ekspozycję walutową tworzą głównie transakcje denominowane w EUR, w mniejszym stopniu USD oraz GBP.

Spółka zabezpiecza oddzielnie uprawdopodobnione przyszłe transakcje sprzedaży, uprawdopodobnione przyszłe znaczące wydatki inwestycyjne oraz wynikającą z nich ekspozycję bilansową.

Kontrakty forward, zabezpieczające uprawdopodobnione przyszłe transakcje sprzedaży oraz uprawdopodobnione przyszłe znaczące wydatki inwestycyjne klasyfikowane są jako zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych i stosowane są wobec nich zasady rachunkowości zabezpieczeń.

W stosunku do transakcji forward zabezpieczających ekspozycję bilansową zasady rachunkowości zabezpieczeń nie są stosowane.

- Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z instytucjami finansowymi o dobrej zdolności kredytowej. Lista takich podmiotów oraz odpowiednie limity są aktualizowane raz do roku przez Dyrektora Treasury Grupy Mondi plc.

- Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest zapewnienie elastycznego finansowania poprzez korzystanie z kredytów bankowych oraz kredytów w rachunku bieżącym. Stosowaną zasadą jest niwelowanie ryzyka płynności poprzez utrzymywanie rezerwy płynnych aktywów stanowiącej minimalnie 5% rocznych obrotów Spółki. Rezerwę płynnych aktywów stanowią środki pieniężne i ich ekwiwalenty, inwestycje finansowe, które mogą zostać upłynnione w ciągu 7 dni oraz niewykorzystane linie kredytowe.

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka wyceniane są według wartości godziwej. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych ustalana jest w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących w przypadku kontraktów o podobnym terminie zapadalności.

W przypadku zabezpieczeń przepływu środków pieniężnych zabezpieczających uprawdopodobnione przyszłe transakcje sprzedaży lub uprawdopodobnione przyszłe znaczące wydatki inwestycyjne, spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym. Natomiast część uznana za nieskuteczną jest ujmowana w kosztach lub przychodach finansowych okresu bieżącego. W przypadku wszystkich zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, zyski lub straty ujmowane w kapitale własnym są odnoszone na rachunek zysków (lub na wartość środków trwałych w budowie) w tym samym okresie, w którym zabezpieczana uprawdopodobniona przyszła transakcja sprzedaży wpływa na wynik finansowy.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej transakcji, dla których rachunkowość zabezpieczeń nie jest stosowana, są ujmowane bezpośrednio w przychodach lub kosztach finansowych bieżącego okresu.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, zakończony lub zrealizowany, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające wobec niego stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte dotychczas w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli wystąpienie prognozowanej transakcji przestaje być prawdopodobne, wtedy ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem i ryzykami wynikającymi z zasadniczego instrumentu finansowego lub umowy oraz gdy zasadnicze instrumenty finansowe lub umowy nie są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.11. Zarządzanie i komputeryzacja

W okresie sprawozdawczym przeprowadzono projekty mające na celu ciągle doskonalenie procesów biznesowych. Głównym projektem było wdrożenie systemu wspierającego proces odbioru drewna oraz systemu zarządzania wiedzą. Prace na tych projektach będą kontynuowane. Ponadto, kontynuowano projekt MMP (Master Manufacturing Plan) w celu zapewnienia maksymalnego wykorzystania istniejących zasobów produkcyjnych oraz rozbudowywano system zbierania informacji o procesach produkcyjnych.

3.12. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

3.13. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

Pan Adam Mrzygłód, dyrektor ds. finansowych i prokurent spółki, z dniem 1.04.2008 roku został powołany na Członka Zarządu Spółki i przestał pełnić funkcję prokurenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mondi Świecie S.A. w dniu 21.03.2008 roku ustaliło skład Rady Nadzorczej na osiem osób i nie powołało w skład Rady nowego członka na miejsce Pana Martina Piribauer, który zrezygnował z pełnienia funkcji w dniu 17.09.2007 roku.

3.14. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Mondi Świecie S.A. zawarło umowy z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku rozwiązania umowy o pracę przed upływem okresu, na jaki została zawarta (3 lata) z przyczyn nie leżących po stronie pracownika. Przysługująca odprawa jest proporcjonalna do okresu pozostałego do wygaśnięcia umowy (dotyczy 3 osób).

Członkom Zarządu przysługuje również odszkodowanie za niepodejmowanie działalności o charakterze konkurencyjnym wobec Mondi Świecie S.A. w wysokości 50 % (dotyczy 2 osób) i 30% (dotyczy 1 osoby) wynagrodzenia, płatne przez okres obowiązywania zakazu do 12 miesięcy, o ile Mondi Świecie S.A. nie zwolni z tego zakazu przed wygaśnięciem umowy o pracę.

3.15. Wynagrodzenie dla osób zarządzających i nadzorujących

Dane dotyczące powyższych wynagrodzeń przedstawiono w „Sprawozdaniu finansowym za rok 2008” - punkt 32.

3.16. Wartość niespłaconych pożyczek udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim a także udzielonych im gwarancji i poręczeń.

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

3.17. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień bilansowy osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji emitenta.

3.18. Znaczący akcjonariusze

Według danych dostępnych Spółce następujące podmioty posiadały 5 i więcej procent głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień bilansowy:

- Framondi N.V. (spółka akcyjna z siedzibą w Amsterdamie, adres: Lage Frontweg 31, 6219 PC Maastricht): 33 000 000 akcji, co stanowi 66,00 % udziału w kapitale zakładowym,

- ING Nationale – Nederlanden Polska OFE: 2 750 000 akcji, co stanowi 5,50 % udziału w kapitale zakładowym,
- Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK: 2 714 317 akcji, co stanowi 5,43 % udziału w kapitale zakładowym,
- Skarb Państwa: 2 500 108 akcji, co stanowi 5,00 % udziału w kapitale zakładowym,
- pozostali: 9 035 575 akcji, co stanowi 18,07 %.

3.19. Zmiany w strukturze akcjonariuszy

W dniu 14 listopada 2008 r. Zarząd Mondi Świecie S.A. otrzymał zawiadomienie, że Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK (dalej CU OFE) w wyniku transakcji nabycia akcji Spółki, rozliczonych w dniu 7 listopada 2008 r., zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5%. Przed zawarciem transakcji CU OFE posiadał na dzień 6 listopada 2008 r. 2 491 014 sztuk akcji Spółki, stanowiących 4,98% kapitału zakładowego Mondi Świecie S.A. i uprawniających do 2 491 014 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,98% ogólnej liczby głosów. Po dokonaniu transakcji, na dzień 7 listopada 2008 r. CU OFE posiadał 2 714 317 sztuk akcji Mondi Świecie S.A., stanowiących 5,43% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 2 714 317 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,43% ogólnej liczby głosów.

Ponadto, w dniu 5 grudnia 2008 r. Zarząd Mondi Świecie S.A. otrzymał informację, że Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM) zmniejszył zaangażowanie do poziomu 4,62% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Mondi Świecie w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych.

Spółka nie dysponuje informacjami w zakresie zawartych w 2008 roku umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3.20. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta

Nie występuje uprzywilejowanie jakichkolwiek papierów wartościowych Mondi Świecie S.A. w tym zakresie.

3.21. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

3.22. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

3.23. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 30 maja 2008 roku Rada Nadzorcza Mondi Świecie S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych półrocznych i rocznych Mondi Świecie S.A. oraz Grupy kapitałowej Mondi Świecie S.A. za rok 2008 - firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o.

W dniu 16 czerwca 2008 roku Spółka zawarła umowę o dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego skonsolidowanego i jednostkowego oraz pakietu konsolidacyjnego za I półrocze 2008 z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Łączna wysokość należnego lub wypłaconego wynagrodzenia za przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Mondi Świecie S.A. wyniosła 137 tys. PLN (równowartość 41 tys. EUR). W roku 2007 koszty te wyniosły 135 tys. PLN (równowartość 36 tys. EUR).

W dniu 24 października 2008 roku Spółka zawarła umowę o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Mondi Świecie S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Mondi Świecie S.A. oraz pakietu konsolidacyjnego za rok 2008 z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Łączna wysokość należnego lub wypłaconego wynagrodzenia Deloitte Audyt Sp. z o.o. wyniesie ok. 417 tys. PLN (równowartość 100 tys. EUR). W roku 2007 koszty badania rocznych sprawozdań finansowych wyniosły 346 tys. PLN (równowartość 96 tys. EUR).

Ponadto, w 2008 roku z tytułów innych niż badanie sprawozdań finansowych, łączna wysokość należnego lub wypłaconego wynagrodzenia dla spółek z Grupy kapitałowej Deloitte wyniosła 12 tys. PLN (w 2007 roku – 329 tys. PLN).

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zgodnie z § 95 ust. 1 pkt 5 i 6 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd Mondi Świecie S.A. składa następujące oświadczenia:

4.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Mondi Świecie S.A., roczne sprawozdanie finansowe Mondi Świecie S.A. obejmujące okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 roku wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy.

Ponadto Zarząd Mondi Świecie S.A. oświadcza, iż roczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Spółki w 2008 roku.

4.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Mondi Świecie S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Mondi Świecie S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2008 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego

