

Grupa Mondi Świecie S.A.

**Sprawozdanie z działalności Grupy
za 2011 r.**

13 lutego 2012 r.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

SPIS TREŚCI

1. HISTORIA GRUPY	4
2. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH	4
2.1. Branża	5
2.2. Rodzaje produktów	6
2.3. Grupa na tle branży i konkurencji	6
2.4. Struktura sprzedaży	8
2.5. Rynki zbytu	8
3. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	9
3.1. Analiza przychodów ze sprzedaży	9
3.2. Analiza pozostałych pozycji rachunku wyników	10
3.2.1. Produkcja	10
3.2.2. Podstawowe surowce	11
4. INFORMACJE O INNYCH ZDARZENIACH W 2010 ROKU	12
4.1. Informacja o znaczących umowach	12
4.2. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	12
4.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi	13
4.4. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia i gwarancje	13
4.5. Wykorzystanie wpływów z emisji	14
4.6. Różnice w stosunku do ostatnio publikowanej prognozy	14
4.7. Zarządzanie zasobami finansowymi i ocena płynności	14
4.8. Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	15
4.9. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realiza zobowiązań	15
4.10. Wpływ czynników i nietypowych zdarzeń na wynik	15
4.11. Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	15
4.12. Charakterystyka czynników rozwoju i funkcjonowania	16
4.12.1. Czynniki zewnętrzne	16
4.12.2. Przewidywany rozwój Grupy	16
4.12.3. Osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju	17
4.12.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	17
4.12.5. Czynniki, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową	18
4.13. Zarządzanie i komputeryzacja	20
4.14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową	21
4.15. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	21
4.16. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi	22
4.17. Wynagrodzenie dla osób zarządzających i nadzorujących	22

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

4.18.	Wartość niespłaconych pożyczek udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim a także udzielonych im gwarancji i poręczeń	22
4.19.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	22
4.20.	Zmiany w strukturze akcjonariuszy	22
4.21.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	23
4.22.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	23
5.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	24
5.1	Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny. Wskazanie w zakresie, jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia	24
5.2	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	26
5.3	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	27
5.4	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	28
5.5	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	28
5.6	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	28
5.7	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	28
5.8	Opis zasad zmiany Statutu lub Umowy Spółki	30
5.9	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa	30
5.10	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów	34

1. HISTORIA GRUPY

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Mondi Świecie S.A. wchodzi:

- podmiot dominujący – Mondi Świecie S.A., oraz
- spółka zależna – Świecie Recykling Sp. z o.o.
- spółka stowarzyszona – Polski System Recyklingu – Organizacja Odzysku S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2011 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Jednostka dominująca – Mondi Świecie S.A.
- b) Spółka objęta konsolidacją metodą pełną – Świecie Recykling Sp. z o.o.
- c) Spółka objęta konsolidacją metodą praw własności – Polski System Recyklingu – Organizacja Odzysku S.A.

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 roku, 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 roku 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 wchodziła Grupa Mondi w dniu 25 czerwca 2007 roku 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 roku.

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

Spółka Świecie Recykling rozpoczęła działalność w styczniu 2002 roku na bazie działającego w strukturach Frantschach Świecie S.A. Działu Zaopatrzenia w Makulaturę. Frantschach Świecie S.A (obecnie Mondi Świecie S.A.) objęła 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością stając się jej jedynym wspólnikiem. Firma ta dla Mondi Świecie S.A. jest głównym krajowym dostawcą makulatury - jednego z kluczowych surowców do produkcji papieru. W grudniu 2004 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o zmianie nazwy firmy z Frantschach Świecie Recykling Sp. z o.o. na Świecie Recykling Sp. z o.o. Wpisu do KRS dokonano 6 stycznia 2005 roku.

2. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

2.1. Branża

Zgodnie z założeniami strategii realizowanej przez Mondi Świecie, Grupa koncentruje swoją działalność na wytwarzaniu papierów do produkcji tektury falistej. Grupa jest krajowym liderem w zakresie produkowanych asortymentów oraz znaczącym producentem europejskim na rynku papieru do produkcji tektury falistej.

Grupa wytwarza także papier workowy, którego produkcja w 2012 roku powinna ulec zmniejszeniu zgodnie z realizowaną przez Grupę Mondi strategią konsolidacji asortymentowej. Planowane jest natomiast ukierunkowanie na produkcję niskogramaturowych kraftlinerów (o gramaturze poniżej 100gsm) na szybko rozwijający się segment toreb papierowych i innych aplikacji.

W wyniku realizacji planu inwestycyjnego uzyskano znaczną poprawę parametrów jakościowych produkowanych papierów, co umożliwia Grupie skuteczne konkutowanie z czołowymi producentami papieru w Europie i na świecie.

Uruchomienie maszyny ECO7 we wrześniu 2009 roku, pozwoliło na zwiększenie mocy produkcyjnych w roku 2010 do poziomu 1,3 mln ton i odpowiednio w roku 2011 do poziomu 1,4 mln.

Dostrzegane tendencje na rynkach głównych asortymentów:

- Papier Workowy:
 - W związku z koncentracją Grupy na produkcji papierów do wytwarzania tektury falistej, ilości wyprodukowanego papieru workowego była niższa o 6,6 tys.ton w porównaniu do 2010 roku
- Kraftliner:
 - Jeden z podstawowych asortymentów produkowanych przez Grupę, którego udział w wolumenie sprzedaży w 2011 roku wyniósł 33%. W roku 2011 odnotowano spadek sprzedaży tego produktu przy jednoczesnym wzroście cen.
- Papiery makulaturowe:
 - Popularność tej grupy papierów na rynku opakowań systematycznie wzrasta (średnia dynamika wzrostu w ostatnich 15 latach na poziomie ok. 6,5% rocznie) i stanowi obecnie ok 68% konsumpcji papieru do produkcji tektury falistej ogółem.
 - Główne czynniki wspierające substytucję papierów z włókna pierwotnego (Kraftliner, Fluting półchemiczny) przez papiery makulaturowe (Testlinery, KraftTop X, WB Fluting) to niższe ceny tych asortymentów oraz poprawa ich parametrów jakościowych. Innym istotnym czynnikiem jest rosnąca świadomość pro-ekologiczna społeczeństw mająca realny wpływ na preferencje konsumentów i ich decyzje zakupowe.
 - Papiery makulaturowe są dominującą grupą asortymentową na polskim rynku papierów do produkcji tektury falistej.

2.2. Rodzaje produktów

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

⇒ papiery do produkcji tektury falistej (containerboard):

- ProVantage Kraftliner (celulozowy papier z dodatkiem makulatury na warstwy płaskie tektury falistej),
- ProVantage Kraftliner XLite (celulozowy papier na warstwy płaskie tektury falistej o niskiej gramaturze),
- ProVantage Kraft X (niskogramaturowy papier celulozowy z dodatkiem makulatury na warstwy płaskie tektury falistej oraz do produkcji toreb papierowych),
- ProVantage Kraftliner Aqua (celulozowy papier z dodatkiem makulatury 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 3 (makulaturowy papier na warstwy płaskie tektury falistej),
- ProVantage Fresco Fluting (papier na warstwy pofalowane tektury falistej z masy półchemicznej oraz makulatury mocnej, o podwyższonych parametrach),
- ProVantage Fluting WB (makulaturowy papier na warstwy pofalowane tektury falistej),
- 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).

2.3. Grupa na tle branży i konkurencji

Maszyna ECO7 wytwarzająca niskogramaturowy papier makulaturowy, będąca odpowiedzią na rosnące zapotrzebowanie przemysłu na tego rodzaju asortymenty, pozwoliła Grupie na znaczące zwiększenie konkurencyjności w Europie Centralnej i Wschodniej.

W ofercie Grupy nadal pozostają produkty innowacyjne, typu „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. Od października 2011 roku wprowadzono zmodyfikowany produkt o nazwie ProVantage Kraft X przeznaczony na produkcję toreb papierowych. Jest to szybko rozwijający się, proekologiczny segment opakowaniowy na rynku europejskim.

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

PAPIERY DO PRODUKCJI TEKSTURY FALISTEJ:

Kraftliner

- ProVantage Kraftliner (celulozowy papier na warstwy płaskie tekstury falistej) – podstawowy produkt Grupy – stanowiący w 2011 roku 33% wolumenu sprzedaży - spadek sprzedaży o 2% (442,8 tys. ton w 2011 roku wobec 452,8 tys. ton w 2010 roku).
- ProVantage Kraft X (niskogramaturowy papier celulozowy z dodatkiem makulatury na warstwy płaskie tekstury falistej oraz do produkcji toreb papierowych). Proekologiczny trend w Europie ograniczający produkcję i używanie toreb foliowych dobrze wróży temu asortymentowi na przyszłość. W 2011 roku sprzedaż na poziomie 2,3 tys. ton.
- ProVantage Kraftliner XLite – dzięki swoim wyjątkowo wysokim parametrom wytrzymałościowym i bardzo niskiej gramaturze oferuje dodatkową korzyść producentom tekstury falistej - więcej m² tekstury z jednej tony papieru. Sprzedaż tego papieru osiągnęła w badanym okresie poziom 24,8 tys. ton, czyli o 24% więcej niż w 2010 roku.
- ProVantage Aqua Kraftliner – innowacyjny produkt, wprowadzony do oferty firmy w 2005 roku. Sprzedaż tego papieru w 2011 roku wyniosła 5,4 tys. ton, co stanowi spadek o 14% wobec poziomu z 2010 roku.

Fluting półchemiczny

- ProVantage Fluting Fresco - jest papierem przeznaczonym m.in. do opakowań na owoce wymagające zwiększonej odporności na wilgoć. Sprzedaż tego asortymentu w badanym okresie osiągnęła poziom 162,4 tys. ton, tj. o 5,4% więcej niż w roku 2010.
- ProVantage Aqua Fluting – innowacyjny produkt, wprowadzony do oferty firmy w 2005 roku. Sprzedaż tego papieru w 2011 roku wyniosła 23,8 tys. ton, co stanowiło wzrost o 10% wobec poziomu z 2010 roku.

Papier makulaturowy

- ProVantage Testliner 2 – asortyment nie produkowany w 2011 roku. W 2010 roku sprzedaż na poziomie 4,4 tys. ton.
- ProVantage Testliner 3: wolumen sprzedaży w badanym okresie wzrósł o 4% (z 178,6 tys. ton w 2010 roku do 185,1 tys. ton w 2011 roku)
- ProVantage WB Fluting: wolumen sprzedaży w badanym okresie wzrósł o 13% (z 245,8 tys. ton w 2010 roku do 277,6 tys. ton w 2011 roku).
- ProVantage KraftTop X – bardzo dobrej jakości celulozowo-makulaturowy papier na warstwy płaskie tekstury falistej - sprzedaż na poziomie 199,0 tys. ton, co oznacza wzrost o 15% (wobec 173,4 tys. ton w 2010 roku).

Odbiorcami papierów do produkcji tekstury falistej jest duża grupa producentów zagranicznych. W ramach grupy papierów do produkcji tekstury falistej na rynki zagraniczne skierowane zostało 67,8 % wolumenu sprzedaży.

Na rynku krajowym 76,6% wolumenu sprzedaży papierów do produkcji tekstury falistej przypada na papiery makulaturowe. Największym konkurentem na krajowym rynku jest Stora Enso Poland S.A. oraz zagraniczni producenci, głównie z Niemiec i Węgier.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

PAPIER WORKOWY:

- Produkt wytwarzany z czystej celulozy. Największym konkurentem na krajowym rynku worków jest Stora Enso Poland S.A.
- Wolumen sprzedaży w 2011 roku wyniósł 34,8 tys. ton, co oznacza spadek o 16% w stosunku do roku 2010. Ze względu na realizację strategii Grupy i koncentracji Mondi Świecie S.A. na papierach do produkcji tektury falistej zaprzestano produkcji papieru workowego od stycznia 2012 roku.

Po okresowej stagnacji na rynku papierniczym, spowodowanym ogólnoswiatowym kryzysem ekonomicznym, ceny papierów kształtowały się na dość stabilnym poziomie z tendencją wzrostową w pierwszej połowie roku 2011. Kolejne spowolnienie gospodarcze i widmo ponownej recesji spowodowało spadek cen papieru od czwartego kwartału 2011 roku.

Rok 2011 był według strategii Grupy rokiem koncentracji na szeroko pojętym Serwisie dla Naszych Klientów. Rozpoczęliśmy pracę na projektem „ONE” polegającym na optymalizacji i harmonizacji wszystkich procesów logistyczno – sprzedażowych co powinno wzmocnić naszą pozycję w najbliższej przyszłości. Pomimo rosnących cen surowca (papierówka, makulatura) oraz usług transportowych konkurencyjność Grupy utrzymuje się na dość wysokim poziomie ze względu na długofalową strategię sprzedażową, konsekwentnie realizowaną przez Zarząd.

2.4. Struktura sprzedaży

W 2011 roku struktura asortymentowa sprzedaży papierów realizowanych przez Grupę Mondi Świecie S.A. według najważniejszych grup była następująca (w tys. ton):

Grupa produktów	2011	2010
Papier workowy	35	41
Kraftliner	475	479
Fluting półchemiczny	186	176
Papier makulaturowy	662	602
Łącznie	1 358	1 298

2.5. Rynki zbytu

W 2011 r. udział eksportu wyrobów gotowych (w ujęciu ilościowym) pozostał na podobnym poziomie co w roku poprzednim:

Rok	2011	2010
Udział eksportu	67%	66%

W 2011 roku sprzedaż papierów produkowanych przez Grupę w dalszym ciągu była skoncentrowana na rynkach europejskich (w tym także na rynku polskim). Ilościowy udział sprzedaży na te rynki w badanym okresie wyniósł 87,5%.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży papieru, zrealizowanych w raportowanym okresie przez Mondi Świecie S.A. wg najważniejszych rynków zbytu przedstawia się następująco:

Kraj	Udział w przychodach
Polska	31,0%
Niemcy	14,0%
Włochy	6,1%
Benelux	5,2%
Francja	5,1%
Wielka Brytania	5,1%
Szwecja	3,6%
Turcja	3,5%
Izrael	2,5%
Finlandia	2,1%

Sprzedaż na powyższych rynkach stanowiła 78% przychodów brutto Grupy z tytułu sprzedaży papierów.

W badanym okresie udział rynku krajowego w przychodach ze sprzedaży papierów pozostał na podobnym poziomie i wyniósł odpowiednio 31,0 % w 2011 roku wobec 30,8 % w roku 2010 przy jednoczesnym zmniejszeniu udziału rynku polskiego w ujęciu ilościowym o 0,9 punktu %. Było to konsekwencją wzrostu cen papierów makulaturowych typu Testliner i WB Fluting, który był wyraźnie wyższy niż pozostałych asortymentów.

3. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

3.1. Analiza przychodów ze sprzedaży

W 2011 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 2 771,7 mln PLN, wobec przychodów w 2010 roku w wysokości 2 263,7 mln PLN, co oznacza wzrost o 22,4%. Zmiana ta była wynikiem wzrostu zarówno przychodów ze sprzedaży produktów, jak i przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży produktów w 2011 roku były wyższe o 474,8 mln PLN (wzrost o 21,1%) w stosunku do 2010 roku. Na wzrost ten złożyło się głównie zwiększenie przychodów ze sprzedaży wyrobów gotowych (wzrost o 450,3 mln PLN) oraz pozytywne odchylenie na różnicach kursowych z wyceny oraz rozliczenia należności (wzrost o 24,5 mln PLN).

Wyższe przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych to przede wszystkim efekt wzrostu cen wszystkich typów papierów produkowanych przez Grupę, a w mniejszym stopniu wyższego wolumenu sprzedaży.

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

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

W 2011 roku średnioważona cena w EUR wzrosła o 13,1% w porównaniu do poziomu za rok ubiegły, natomiast ze względu na osłabienie PLN wobec EUR (o 2,8%) cena w PLN wzrosła o 16,3%. Wyższe ceny w EUR zostały odnotowane na wszystkich rodzajach papieru produkowanych przez Grupę. Cena papierów makulaturowych typu testliner i wb fluting wzrosła średnio o 20,6%, co było silnie związane z wyraźnym wzrostem cen makulatury w okresie sprawozdawczym. Również w przypadku pozostałych typów papieru Grupa odnotowała wyższe ceny - cena Kraftlinera wzrosła się o 8,6 %, Kraft Top X o 15,0%, a Fresco Fluting o 14,9%. Cena papieru workowego o wzrosła o 17,3%.

W ujęciu ilościowym sprzedaż papieru 2011 roku była wyższa o 59,5 tys. ton (tj. o 5%) w stosunku do ubiegłego roku, podczas gdy wolumen produkcji wzrósł o 54,5 tys. ton (tj. o 4%).

Przychody z tytułu certyfikatów energii odnawialnej („zielonej”) oraz certyfikatów energii „czerwonej” (wytwarzanej w skojarzeniu z produkcją ciepła) w 2011 roku wyniosły łącznie 137,6 mln PLN wobec 139,3 mln PLN w roku 2010. Wzrost przychodów z certyfikatów „zielonych” o 19,0 mln PLN jest przede wszystkim wynikiem wyodrębnienia z początkiem roku 2011 nowych jednostek wytwórczych energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, co umożliwiło uzyskanie większych ilości „zielonych” certyfikatów ze spalania biomasy w kotłach CFB i BFB. Drugą istotną przyczyną jest większa produkcja masy celulozowej, co poskutkowało większą produkcją pary z kotła sodowego i w efekcie większą produkcją energii elektrycznej. Z kolei przychody z tytułu certyfikatów „czerwonych” w 2011 roku są zdecydowanie niższe (o 20,7 mln PLN) w stosunku do roku poprzedniego. Sprzedaż w 2010 roku zawyżyło jednak zdarzenie jednorazowe, którym było przyznanie przez URE zaległych certyfikatów za lata 2008-2009 na łączną wartość 13,5 mln PLN. Z kolei, od połowy roku 2011 obserwowany jest istotny spadek cen certyfikatów czerwonych, co ma negatywny wpływ na wartość sprzedaży oraz wycenę „zapasu” certyfikatów. Wzrost produkcji wyrobów gotowych jak i masy celulozowej tylko częściowo zrekompensował negatywny wpływ zdarzeń opisanych powyżej na wartość sprzedaży „czerwonych” certyfikatów.

Przychody Grupy z tytułu sprzedaży towarów i materiałów wyniosły w roku 2011 45,9 mln PLN wobec przychodów w wysokości 12,7 mln PLN osiągniętych w 2010 roku. Jednym z głównych czynników był wzrost przychodów ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂, który obejmował także nadwyżkę uprawnień wygenerowaną w latach 2008-2010.

Poza sprzedażą papieru, certyfikatów energii „zielonej” i „czerwonej” oraz nadwyżki uprawnień do emisji CO₂ Grupa uzyskuje przychody z usług dzierżawy, sprzedaży energii elektrycznej i ciepła oraz produktów ubocznych – głównie mydeł żywicznych i terpentyny.

3.2. Analiza pozostałych pozycji rachunku wyników

3.2.1. Produkcja

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

Produkty	2011	2010
Papier do produkcji tektury falistej	1 333	1 272
Papier workowy	35	41
Łącznie	1 368	1 313

Znacznie większa produkcja papieru do produkcji tektury falistej (w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku) wynika głównie z faktu optymalizacji działania nowej maszyny papierniczej MP7. Maszyna ta w 2011 roku wyprodukowała 465 tys. ton papieru, czyli o 54 tys. ton więcej niż w roku 2010.

3.2.2. Podstawowe surowce

Podstawowymi materiałami stosowanymi w procesie produkcji są następujące surowce:

- **Drewno (tzw. papierówka):** Niewystarczająca podaż drewna na rynku krajowym sprawiła, iż jego niedobór Grupa zaspokajała dokonując zakupów droższego surowca z importu.

W 2011 roku Grupa kupiła o 8% więcej drewna niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Było to związane z odbudową zapasów surowca. W okresie sprawozdawczym ceny zakupionej sosny i brzozy wzrosły średnio o 18% w stosunku do poziomu cen z roku 2010. Wzrost średniej ceny jest efektem wzrostu cen z poszczególnych źródeł pozysku drewna. Podstawowym dostawcą papierówki były Lasy Państwowe.

- **Makulatura:** Zakupy makulatury w badanym okresie realizowane były za pośrednictwem spółki Świecie Recykling. W okresie sprawozdawczym średnia cena zakupionej makulatury wzrosła o 17% w porównaniu do 2010 roku.
- **Węgiel:** Średnia cena węgla wzrosła w 2011 roku w stosunku do 2010 roku o 24%. Grupa kontynuowała politykę dywersyfikacji źródeł pozysku surowca poprzez import węgla.
- **Biopaliwa:** Większość zużywanych biopaliw 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 83% energii wyprodukowanej przez Grupę pochodziło ze źródeł odnawialnych. Tak wysoki udział pozwolił wygenerować dodatkowe przychody z certyfikatów energii „zielonej”.
- **Transport wyrobów gotowych:** W 2011 roku wydatki poniesione przez Spółkę na transport wyrobów gotowych wzrosły o około 17,1% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost kosztów transportu wynikał przede wszystkim ze wzrostu średniej stawki transportu oraz w mniejszym stopniu ze wzrostu wolumenu sprzedaży. Średnia stawka transportu w przeliczeniu na EUR wzrosła o 8,7% w porównaniu do roku 2010. Zmiana średniej stawki transportu spowodowana była przede wszystkim wzrostem cen paliw.

Wpływ powyższych czynników (omówionych powyżej zmian cen produktów i surowców oraz transakcji zabezpieczających) odzwierciedlony został w zysku netto, który ukształtował się na poziomie 395,9 mln PLN wobec 249,3 mln PLN zysku wygenerowanego w roku 2010.

4. INFORMACJE O INNYCH ZDARZENIACH W 2011 ROKU

4.1. 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 zakup surowca drzewnego na podstawie pierwszej i drugiej fazy rokowań internetowych na drugie półrocze 2011 roku o łącznej wartości 38,9 mln PLN. Jako zabezpieczenie należności Lasów Państwowych Grupa podpisała umowę gwarancji bankowej o wartości do 18 mln PLN wystawionej przez bank na rzecz Lasów Państwowych;
- umowa na zakup surowca drzewnego na II półrocze 2011 roku zawarta na aukcjach internetowych systemowych o wartości 60,4 mln PLN. Jako zabezpieczenie należności Lasów Państwowych została zawarta umowa gwarancji bankowej o wartości do 18 mln PLN, wystawionej przez bank na rzecz Lasów Państwowych;
- umowa na zakup surowca drzewnego na podstawie pierwszej fazy rokowań internetowych na pierwsze półrocze 2012 roku o wartości 46,3 mln PLN. Jako zabezpieczenie należności Lasów Państwowych została podpisana umowa gwarancji bankowej o wartości do 18 mln PLN, wystawionej przez bank na rzecz Lasów Państwowych;

Ponadto, Zarząd Mondi Świecie S.A. podpisał:

- w dniu 11 lutego 2011 roku nową umowę trzyletniej gwarancji do dziewięcioletniego kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego z dnia 30.06.2008 roku na kwotę 521,8 mln PLN z bankami: RBS Bank (Polska) S.A., the Royal Bank of Scotland N. V., BRE Bank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG. W momencie wejścia w życie niniejszej umowy (po spełnieniu warunków zawieszających) rozwiązaniu ulegnie dotychczas obowiązująca Umowa trzyletniej gwarancji z dnia 30 czerwca 2008 roku (aneksowana 30 października 2009 roku, 30 czerwca 2010 roku oraz 30 września 2010 roku);
- dodatkowe porozumienie do umowy pożyczki z Mondi Finance plc (poprzednio działająca pod nazwą Mondi Finance Ltd) z dnia 29 października 2009 roku z limitem 200 mln PLN przedłużające okres dostępności tej pożyczki do dnia 31 marca 2014 roku;
- umowę z RBS Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z limitem kredytowym w wysokości 60 mln PLN, dostępny w terminie do dnia 1 lutego 2012 roku;

4.2. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

4.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody ze sprzedaży ogółem do spółek Grupy Mondi (w tys. PLN)

Mondi Packaging Paper Sales GmbH	1 745 357
Mondi Packaging Świecie Sp. z o.o.	93 039
Mondi Packaging Warszawa Sp. z o.o.	75 918
Mondi Packaging BZWP Sp. z o.o.	45 113
Mondi Packaging Szczecin S.A.	44 097
Mondi plc	39 425
Mondi Packaging Dorohusk Sp. z o.o.	31 525
Mondi Bags Świecie Sp. z o.o.	29 900
Mondi Bags Mielec Sp. z o.o.	14 028
Mondi Wierzbica Sp. z o.o.	7 167
Slovwood Ružomberok, a.s.	1 349
Mondi AG	468
Mondi Coating GmbH	259
Mondi Packaging Solec Sp. z o.o.	33
Mondi Coating Steti A.S.	17
Mondi Uncoated Fine & Kraft Paper GmbH	15
Mondi Corrugated Services GmbH	10
Mondi Gruenburg GmbH	10
Łącznie	2 127 730

4.4. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia i gwarancje

Kredyty i pożyczki

Na dzień sprawozdawczy Grupa miała zawarte następujące umowy kredytowe:

- z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, dziewięcioletni kredyt na finansowanie kosztów budowy maszyny papierniczej MP7 z limitem 474,3 mln PLN (zabezpieczony trzyletnią gwarancją na 110% wartości kredytu z banków: RBS Bank (Polska) S.A., the Royal Bank of Scotland N.V., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Raiffeisen Bank International AG oraz BRE Bank S.A.) – kredyt ten został wyceniony w bilansie na dzień 31.12.2011 na wartość 418,2 mln PLN (wartość nominalna 417,4 mln PLN powiększona o rezerwę na odsetki 0,8 mln PLN). Zgodnie z harmonogramem w roku 2011 Grupa dokonała spłaty pierwszych trzech kwartalnych rat kredytu;
- Umowę pożyczki z Mondi Finance plc (podmiotem z Grupy Mondi plc - większościowego udziałowca Mondi Świecie S.A.) z limitem 200 mln PLN;
- Umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z RBS Bank (Polska) S.A. z limitem w wysokości 60 mln PLN.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

Wykorzystanie linii kredytowych i pożyczek w tys. PLN			
	Dostępne	Wykorzystane	%
Krótkoterminowe	136 717	77 707	57%
Długoterminowe	541 531	341 530	63%
Razem	678 248	419 237	62%

Obligacje

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała emisji obligacji. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała wyemitowanych obligacji.

Gwarancje

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych (poręczeń i gwarancji) przedstawiono w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011” – punkt 30.

4.5. Wykorzystanie wpływów z emisji

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała emisji.

4.6. Różnice w stosunku do ostatnio publikowanej prognozy

W okresie sprawozdawczym Grupa nie publikowała prognoz.

4.7. Zarządzanie zasobami finansowymi i ocena płynności

W 2011 roku Grupa generowała nadwyżki finansowe z działalności operacyjnej, które pozwoliły na terminową obsługę zadłużenia oraz lokowanie środków gotówkowych w depozyty krótkoterminowe. Na dzień 31 grudnia 2011 roku dostępne linie kredytowe i pożyczki wykorzystane były w 62%. Pozostała rezerwa kredytowa, ok. 259 mln PLN, powiększona o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (489 mln PLN), przy stabilnych wpływach ze sprzedaży, zapewnia Grupie niezbędną płynność finansową.

Podstawowe wskaźniki finansowe:

	31.12.2011	31.12.2010
Rentowność sprzedaży netto	14%	11%
Rentowność netto kapitału własnego	28%	21%
Wskaźnik rotacji majątku	1,02	0,98
Stopa zadłużenia	33%	38%
Stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	67%	62%
Wskaźnik podwyższonej płynności	2,62	0,89

4.8. Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W okresie najbliższych 12 miesięcy planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w ujęciu kasowym wyniosą 121,7 mln PLN i będą sfinansowane ze środków własnych Grupy.

4.9. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Wyniki finansowe Grupy zrealizowane 2011 roku są odzwierciedleniem dobrej koniunktury panującej na rynku papieru w Europie przez większą część roku. W minionym okresie średnia cena sprzedaży papieru wzrosła w porównaniu z rokiem wcześniejszym, jednak ostatni kwartał 2011 roku charakteryzował się już spadkowym trendem. W minionym roku odnotowano wzrosty cen podstawowych surowców: drewna i makulatury, aczkolwiek dynamika wzrostu cen odbiegała zasadniczo od wzrostów charakterystycznych dla lat poprzednich. Nastąpił istotny wzrost cen usług transportowych. Znaczący wpływ na osiągnięty w 2011 roku wynik finansowy, miała także sprzedaż nadwyżek praw do emisji CO₂.

W minionym okresie osiągnięte zostały w pełni założenia dotyczące obszaru produkcyjnego, w tym także dalszy postęp prac związanych z optymalizacją pracy maszyny ECO7.

W celu dalszej optymalizacji kosztów produkcji, Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu realizacji wykupu udziałów w podmiocie będącym właścicielem aktywów elektrociepłowni pracującej na potrzeby Spółki i będącej przedmiotem wieloletniej umowy dzierżawy.

4.10. Wpływ czynników i nietypowych zdarzeń na wynik

W roku 2011 nie miały miejsca nietypowe zdarzenia i czynniki wpływające znacząco na wynik Grupy.

4.11. Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

Mondi Świecie S.A. w związku z realizacją nowej inwestycji otrzymała w dniu 20 grudnia 2007 roku zezwolenie na prowadzenie działalności w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Niniejszym uzyskała prawo do zwolnienia z podatku dochodowego części dochodów. Istniejące przedsiębiorstwo Mondi Świecie S.A., jak również zakupione od PGL „Lasy Państwowe” tereny zostały objęte granicami Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na mocy rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 2 listopada 2007 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie pomorskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz. U. z 2007 roku nr 211 poz. 1545).

Zezwolenie umożliwiło Mondi Świecie S.A. uzyskanie pomocy publicznej w formie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych od miesiąca następującego po miesiącu, w którym spełnione zostały warunki w zakresie poniesionych wydatków inwestycyjnych i osiągnięciu określonego zatrudnienia. Mondi Świecie S.A. spełniła powyższe warunki w lipcu 2009 roku i uzyskała uprawnienie do zwolnienia z podatku części dochodów uzyskanych od sierpnia 2009 roku do czasu na jaki została ustanowiona Pomorska

Specjalna Strefa Ekonomiczna, tj. 30 listopada 2017 roku. Dochody z zasadniczej działalności, tj. sprzedaży wyrobów gotowych, zostały zwolnione. Uzyskane zezwolenie jest przedmiotem badania przez Komisję Europejską zgodności udzielonej pomocy publicznej ze wspólnym rynkiem w trybie rozporządzenia Rady (UE) nr 659/1999 ustanawiającego szczegółowe zasady stosowania art.93 Traktatu UE. Grupa spodziewa się zakończenia tego postępowania w 2012 roku.

W przypadku gdyby postępowanie przedłużyło się poza 2012 rok, to już w tym roku wyczerpany zostałby łączny limit krajowy pomocy publicznej (37,5 mln EUR), która może zostać udzielona Grupie bez konieczności uzyskania zgody Komisji Europejskiej. Wówczas zawieszeniu do czasu zakończenia postępowania Komisji Europejskiej uległoby prawo do korzystania przez Mondi Świecie S.A. ze zwolnienia od podatku dochodowego od osób prawnych przysługującego Grupie na podstawie wskazanego zezwolenia. W takiej sytuacji, począwszy od miesiąca w którym miałyby miejsce przekroczenie dopuszczalnego limitu krajowego, Grupa uiszczalaby miesięczne zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości nie uwzględniającej tego zwolnienia. Ze względu na to, że Grupa nie spodziewa się, aby postępowanie Komisji Europejskiej przedłużyło się poza rok 2012, rozliczenie pełnej kwoty podatku dochodowego od osób prawnych objętej zwolnieniem na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej powinno nastąpić w ramach podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012.

Wydatki związane z nową inwestycją stanowią podstawę do obliczenia należnej pomocy publicznej według zasad określonych w § 4 ust. 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 grudnia 2006 roku w sprawie pomorskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz. U. z 2006 r. nr 228 poz. 1667). Na podstawie zdyskontowanych wydatków poniesionych do dnia 31 grudnia 2011 roku Mondi Świecie S.A. nabyła prawo do pomocy publicznej w wielkości nie przekraczającej 247 853 tys. PLN. Pomoc publiczna w postaci zwolnienia części dochodu z podatku dochodowego, może być wykorzystana w okresie, w którym Mondi Świecie S.A. wykazuje dochód z działalności zwolnionej, tj. dochód całkowity Mondi Świecie S.A. po odjęciu dochodu opodatkowanego, nie objętego zwolnieniem, jest dodatni. Kalkulowana kwota wykorzystanej do 31 grudnia 2011 roku pomocy publicznej wyniosła 91 802 tys. PLN (niniejsza wartość obejmuje zdyskontowane kwoty uzyskanego zwolnienia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, zwolnienia z tytułu podatku od nieruchomości oraz kwoty refundacji kosztów wyposażenia lub doposażenia stanowisk pracy), z czego zdyskontowana wartość zwolnienia z tytułu podatku dochodowego wyniosła 83 928 tys. PLN (nominalna wartość zwolnienia wyniosła 104 119 tys. PLN).

4.12. Charakterystyka czynników rozwoju i funkcjonowania

4.12.1. Czynniki zewnętrzne

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

4.12.2. Przewidywany rozwój Grupy

W 2012 roku Grupa będzie kontynuować rozwój koncentrując się na 4 filarach swojej strategii, którymi są: dążenie do doskonałości operacyjnej, orientacja na klienta, innowacyjność oraz rozwój zasobów ludzkich.

Grupa Mondi Świecie S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

Jednym z kluczowych zamierzeń tego roku będzie zakończenie prac nad długoterminową strategią rozwoju Grupy do roku 2020, zarówno w obszarze produkcji papieru oraz zapewnienia źródeł energii.

Jednocześnie, mając na uwadze odnotowane w szczególności w IV kwartale 2011 roku osłabienie koniunktury na rynku, Grupa będzie podejmować działania mające na celu utrzymanie dotychczasowej wysokiej rentowności swojej działalności poprzez:

- utrzymanie swojej pozycji na kluczowych geograficznych rynkach zbytu, w szczególności w Polsce i krajach UE, między innymi realizując działania w zakresie poprawy jakości sprzedawanych wyrobów oraz oferowanego serwisu (harmonizacja procesów logistyczno-sprzedażowych w ramach tzw. projektu ONE, rozszerzanie oferty make-to-stock) przy zachowaniu konkurencyjności cenowej;
- dalsze efektywne zarządzanie obszarem zaspokajania potrzeb energetycznych, w tym m.in. poprzez realizację wykupu aktywów energetycznych od PEP S.A., aktywne reagowanie na zmieniające się otoczenie prawne;
- poprawę zarządzania majątkiem obrotowym Grupy oraz ściślejszą kontrolę kosztów operacyjnych;
- poszukiwanie dalszych źródeł optymalizacji systemu zapewnienia dostaw drewna, makulatury, biomasy;

W centrum zainteresowania Zarządu Grupy jest także rozwój zasobów ludzkich i wzmocnienie kompetencji jej pracowników. Dlatego też Grupa wprowadziła i realizuje program zarządzania talentami. Uruchomiona została także szkoła liderów oraz e-learning. Dodatkowo wdrażany jest program rozwoju kompetencji przywódczych w całej organizacji.

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

4.12.3. Osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju

Wartość poniesionych przez Grupę nakładów inwestycyjnych w 2011 roku wyniosła 39 mln PLN. Do głównych zadań inwestycyjnych realizowanych w tym okresie należały: kontynuacja prac związanych z optymalizacją maszyny papierniczej MP7 (wydatek 10 mln PLN w 2011 roku) oraz wymiana systemu DCS na Wydziale Celulozowni (wydatek 3 mln PLN).

4.12.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Grupa na dzień sprawozdawczy znajdowała się w dobrej sytuacji finansowej dzięki swojej sprawności operacyjnej i silnej pozycji rynkowej, utrzymującym się dodatnim przepływom gotówkowym z działalności operacyjnej oraz poprawiającej się płynności finansowej w rezultacie stopniowego obniżania finansowania zewnętrznego. Realizowane przez Grupę inwestycje są podstawą utrzymania stabilnej sytuacji finansowej również w latach przyszłych.

4.12.5. Czynniki, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na jej wyniki

W krótkim okresie na sytuację finansową Grupy zdecydowany wpływ będzie miało utrzymanie lub zmiana trendu cenowego papieru i podstawowych surowców do jego produkcji (drewno i makulatura), stabilizacja kursu PLN/EUR oraz optymalizacja pracy maszyny papierniczej MP7.

Działalność Grupy wiąże się przede wszystkim z narażeniem na następujące ryzyka:

- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Ryzyko rynkowe

Grupa narażona jest na ryzyka rynkowe związane z cenami papierów, podstawowych surowców i usług, kursami walutowymi oraz stopami procentowymi.

Ceny papieru

Rynek papierów jest wysoce konkurencyjny, częściowo rozdrobniony z zauważalną znaczną fluktuacją cen w przeszłości, na które silnie oddziałuje zmiana popytu oraz kształtowanie się kursów walutowych. Grupa, dzięki częściowej dywersyfikacji produkcji, w zależności od kształtowania się cen na rynku jest gotowa oferować szeroki zakres produktów od papierów bazujących w 100% na makulaturze do produkowanych w pełni w oparciu o włókno pierwotne.

Ceny podstawowych surowców i usług

Istotny wpływ na wyniki i pozycję finansową Grupy mają ceny podstawowych surowców: drewna i makulatury, energii oraz usług transportowych, nie w pełni skorelowanych ze zmianą cen papieru. W szczególności na wykonanie może oddziaływać:

- 1) polityka sprzedaży głównego dostawcy drewna, Lasów Państwowych,
- 2) poziom odzysku makulatury i sprzedaży makulatury na rynki eksportowe,
- 3) ze względu na energochłonność produkcji: kształtowanie się cen węgla oraz biomasy, ceny uprawnień do emisji CO₂, regulacje prawne w zakresie wsparcia produkcji energii ze źródeł odnawialnych i energii wytwarzanej w skojarzeniu z produkcją ciepła,
- 4) kształtowanie się cen usług transportowych, zarówno w zakresie transportu samochodowego jak i kolejowego.

Grupa podejmuje szereg działań zwłaszcza w zakresie dywersyfikacji źródeł dostaw surowców. Podejmowane są także działania mające na celu optymalizację kosztów energii. W tym celu Grupa podjęła m.in. działania zmierzające do realizacji tzw. Dobrowolnej Opcji Wykupu od PEP S.A. spółki Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy sk będącej właścicielem elektrociepłowni działającej na potrzeby Mondi Świecie S.A. oraz świadczącej dla niej usługę operatorską.

Ryzyko procentowe

W związku z posiadaniem zobowiązań finansowych oraz krótkoterminowych lokat gotówkowych Grupa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych. Przy czym na

dzień bilansowy obie pozycje w znaczącym stopniu kompensują się obniżając poziom ekspozycji Grupy na ryzyko procentowe. Grupa dopuszcza zarządzanie kosztami oprocentowania poprzez korzystanie z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

Ryzyko walutowe

W związku z faktem, iż około 67% transakcji sprzedaży wyrobów gotowych wyrażona jest w walutach obcych (EUR – 59% USD – 8%), natomiast większość kosztów ponoszona jest w walucie sprawozdawczej, to szczególnie przy bardzo dużej fluktuacji kursów walut Grupa narażona jest na ryzyko walutowe, a w konsekwencji na dużą zmienność przewidywanych wyników finansowych. Ekspozycję walutową tworzą głównie transakcje denominowane w EUR, USD oraz GBP (w znacznie mniejszym stopniu).

Grupa stosuje politykę zabezpieczeń obejmującą pokrycie przyszłych uprawdopodobnionych nakładów inwestycyjnych (przy projektach inwestycyjnych, których wartość przewyższa 5 mln EUR) oraz pokrycie bieżącej ekspozycji bilansowej.

Kontrakty forward zabezpieczające przyszłe uprawdopodobnione nakłady 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.

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa 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 zabezpieczania uprawdopodobnionych przyszłych znaczących wydatków inwestycyjnych, 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 zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, zyski lub straty ujmowane w kapitale własnym są odnoszone na wartość inwestycji rozpoczętych w tym samym okresie, w którym zabezpieczany uprawdopodobniony wydatek inwestycyjny jest ujmowany w wartości tych inwestycji.

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.

Grupa 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 umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi oraz gdy umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wynika z relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wynosi 2,17 (wobec 1,45 na koniec 2010 roku). Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość dostępnych linii kredytowych Grupy wyniosła 678,2 mln PLN, natomiast ich wykorzystanie 419,2 mln PLN.

Wysoka konkurencyjność Grupy i silna pozycja na rynku, zapewnia zachowanie płynności operacyjnej oraz kontynuację finansowania i współpracy z bankami. Grupa prowadzi regularny monitoring przyszłej pozycji płynnościowej – sporządzane są krótko- i średnioterminowe prognozy wpływów i wydatków w poszczególnych walutach, stanowiące podstawę do podejmowania decyzji o wykorzystaniu finansowania zewnętrznego w formie transz kredytowych lub kredytu w rachunku bieżącym.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje zabezpieczające oraz lokuje depozyty wyłącznie w instytucjach finansowych o dobrej zdolności kredytowej. Zgodnie z zobowiązaniami zawartymi w ramach umów finansujących (3-letnia gwarancja zabezpieczająca 9-letni kredyt w Europejskim Banku Inwestycyjnym) Mondi Świecie S.A. zobowiązana jest do przeprowadzania transakcji tylko z instytucjami finansowymi zaangażowanymi w te finansowanie lub z Mondi Finance plc.

Ryzyko kredytowe związane z posiadanymi należnościami jest znacznie ograniczone poprzez fakt, że ryzyko sprzedaży eksportowej Grupy jest w pełni pokryte przez spółkę dystrybucyjną Mondi Packaging Paper Sales GmbH.

Należności krajowe do podmiotów niepowiązanych są objęte ubezpieczeniem a klienci podlegają procedurze weryfikacji wiarygodności kredytowej. Należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby finansowe.

4.13. Zarządzanie i komputeryzacja

W okresie sprawozdawczym rozpoczęto szereg projektów mających na celu poprawę procesów biznesowych, zmniejszenie kosztów eksploatacji systemów informatycznych oraz zwiększenie ich niezawodności. Przystąpiono do testów laserowego systemu pomiaru objętości drewna, biomasy i zrębek dostarczanych samochodami. Uruchomiono system monitoringu dostaw surowców strategicznych. Rozpoczęto prace nad systemem przyjęć drewna oraz wirtualizacją środowiska informatycznego.

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

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

4.15. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

4 lutego 2011 roku, Zarząd Mondi Świecie S.A. podjął uchwałę o wykonaniu Dobrowolnej Opcji Call (dalej zwana „Opcją”) przewidzianej w Umowie Generalnej zawartej 29 kwietnia 2002 roku przez Spółkę z Polish Energy Partners S.A. z siedzibą w Warszawie („PEP”) i Saturn Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy, Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie („SM sp.k.”).

Jak podał Zarząd Spółki w swoim komunikacie 4 lutego 2011 roku, warunkiem wykonania Opcji jest m.in. uzyskanie korzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w postępowaniu z pozwu Spółki przeciwko PEP o ustalenie, że oferta sprzedaży 100% udziałów spółki Saturn Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz ogółu praw i obowiązków PEP jako komandytariusza spółki SM sp.k., złożona Spółce przez PEP w wykonaniu postanowień dotyczących Dobrowolnej Opcji Call przewidzianej w Umowie Generalnej nie wygasa i jest wiążąca dla PEP na warunkach określonych w pozwie Spółki obejmujących określenie ceny sprzedaży na podstawie formuły zawartej w Umowie Generalnej. Pozew Spółki w powyższej sprawie został złożony 4 lutego 2011 roku.

Dnia 27 czerwca 2011 roku PEP wniósł do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew wzajemny przeciwko Spółce, w którym wnosił o ustalenie przez Sąd Arbitrażowy, że, co do zasady, cena wykonania przez Mondi Opcji obejmuje zwrot dla PEP utraconych korzyści z tytułu energii w źródłach odnawialnych i w kogeneracji. Ponadto, we wspomnianym pozwie PEP wskazał szczegółowy mechanizm obliczania ceny Opcji, zgodny z ogólną zasadą wskazaną w zdaniu poprzednim.

Dnia 13 lutego 2012 roku Spółka otrzymała wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z dnia 10 lutego 2012 roku ustalający, że oferta sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Saturn Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz ogółu praw i obowiązków PEP jako komandytariusza spółki SM sp.k. złożona Spółce przez PEP w dniu 29 kwietnia 2002 roku w wykonaniu Umowy Generalnej, wiąże PEP na warunkach określonych w pozwie Spółki obejmujących określenie ceny sprzedaży na podstawie formuły zawartej w Umowie Generalnej oraz oddalający powództwo wzajemne PEP przeciwko Spółce. Wyrok jest ostateczny, z tym że może być wniesiona do sądu powszechnego skarga o jego uchylenie na podstawie przepisów kodeksu postępowania cywilnego. Wyrok ten jest korzystny dla Spółki, wobec czego spełniony został wskazany wyżej warunek wykonania Opcji przez Spółkę.

4.16. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi

Członkom Zarządu przysługuje odszkodowanie za niepodejmowanie działalności o charakterze konkurencyjnym wobec Mondi Świecie S.A. przez okres 12 miesięcy od daty zakończenia stosunku pracy, o ile Mondi Świecie S.A. nie zwolni z tego zakazu przed wygaśnięciem umowy o pracę.

4.17. Wynagrodzenie dla osób zarządzających i nadzorujących

Informacje dotyczące wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących przedstawiono w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011” – punkt 34.

4.18. 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.

4.19. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

4.20. Zmiany w strukturze akcjonariuszy

W raporcie bieżącym nr 19/2011 z dnia 28 września 2011 roku Zarząd Mondi Świecie S.A. poinformował, że w dniu 27 września 2011 roku otrzymał zawiadomienie, że ING Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, w wyniku zbycia akcji Mondi Świecie S.A. w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 22 września 2011 roku zmniejszył stan posiadania akcji Spółki poniżej 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Mondi Świecie S.A. Przed zbyciem akcji Fundusz posiadał 5 331 750 (pięć milionów trzysta trzydzieści jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji Spółki, stanowiących 10,66% kapitału zakładowego Mondi Świecie i był uprawniony do 5 331 750 (pięć milionów trzysta trzydzieści jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 10,66% ogólnej liczby głosów. W dniu 27 września 2011 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu znajdowało się 4 998 750 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji Mondi Świecie, co stanowi 9,9975% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniały do 4 998 750 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 9,9975% ogólnej liczby głosów.

Grupa Mondi Świecie S.A. nie dysponuje informacjami w zakresie zawartych w 2011 roku umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

4.21. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

4.22. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 9 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza Mondi Świecie S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych rocznych i przeglądu sprawozdań półrocznych Mondi Świecie S.A. oraz Grupy kapitałowej Mondi Świecie S.A. firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

W dniu 29 czerwca 2011 roku Grupa zawarła umowę o dokonanie przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Łączna wysokość należnego lub wypłaconego wynagrodzenia za przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych Grupy Mondi Świecie S.A. wyniosła 117 tys. PLN. W roku 2010 koszty te wyniosły 115 tys. PLN.

W dniu 10 listopada 2011 roku Grupa zawarła umowę o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pakietu konsolidacyjnego za 2011 rok z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Łączna wysokość należnego lub wypłaconego wynagrodzenia za badanie sprawozdań finansowych i pakietu konsolidacyjnego Grupy Mondi Świecie S.A. wyniosła 362 tys. PLN. W roku 2010 koszty te wyniosły 388 tys. PLN.

W dniu 10 listopada 2011 roku Świecie Recykling Sp. z o.o. zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego za 2011 rok z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Łączna wysokość należnego lub wypłaconego wynagrodzenia za badanie sprawozdania finansowego Świecie Recykling Sp. z o.o. wyniosła 42 tys. PLN. W roku 2010 koszty te wyniosły 41 tys. PLN.

Ponadto, z tytułów innych niż badanie sprawozdań finansowych, Grupa poniosła w 2011 roku koszty w wysokości 109 tys. PLN na rzecz spółek z Grupy kapitałowej Deloitte. W 2010 roku taka sytuacja nie miała miejsca.

5. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

5.1 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny. Wskazanie w zakresie, jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Zarząd Mondi Świecie S.A. oświadcza, że w 2011 roku w Spółce przestrzegane były zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na GPW, zawarte w Załączniku do Uchwały Rady Giełdy Nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, zatytułowanym „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (dostępne na stronie emitenta www.mondigroup.pl), z wyjątkiem następujących zasad:

Część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

Zasada 6: W miejsce zasady przewidującej udział w Radzie Nadzorczej przynajmniej dwóch członków spełniających kryteria niezależności, w Spółce stosowany jest przyjęty od wielu lat mechanizm uczestnictwa w Radzie Nadzorczej członków reprezentujących pracowników Spółki. Zgodnie z par. 17 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej przy czym 1/3 członków spośród osób wybranych przez pracowników zatrudnionych w Spółce. Historycznie ukształtowany udział przedstawicieli załogi w Radzie Nadzorczej zapewnia uczestnictwo w podejmowaniu uchwał przez Radę Nadzorczą osób nie związanych z inwestorem strategicznym, do którego od momentu prywatyzacji Spółki należy większość jej akcji.

Zasada 8: W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują komitety z udziałem osób będących niezależnymi członkami Rady Nadzorczej w rozumieniu Zasady 6.

Część IV „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”

Zasada 1: Spółka nie wyklucza udziału przedstawicieli mediów w obradach Zgromadzenia, ale decyzję w tej sprawie pozostawia w gestii przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Uwzględniając wymóg Części II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych pkt 1 ppkt 14) Mondi Świecie S.A. zamieściła informację o treści obowiązującej w Spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych następującej treści: „Spółka jest objęta regułą dotyczącą zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych stosowaną w Grupie Mondi, zgodnie z którą podmiot taki jest wybierany dla wszystkich spółek Grupy spośród renomowanych międzynarodowych firm audytorskich na podstawie kryteriów finansowych - oferowanego wynagrodzenia za przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych spółek.”

W zakresie rekomendacji dotyczącej polityki wynagradzania w Spółce obowiązują zasady ustalania wynagrodzeń pracowników Spółki zgodne z wewnętrznymi regulaminami wynagradzania.

Zasady wynagradzania członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Spółki są zgodne ze stosowaną w Grupie Mondi (do której należy Spółka) polityką wynagradzania, której celem jest rekrutowanie i motywowanie kompetentnych dyrektorów zgodnie z najlepszymi praktykami i z jednoczesnym uwzględnieniem interesów akcjonariuszy.

Grupa Mondi Świecie S.A. **Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.**

Główne zasady tej polityki, ustalonej i stosowanej przez Komitet Wynagrodzeń Grupy Mondi, działający z udziałem dyrektorów niewykonawczych (non-executive directors) Grupy Mondi, są następujące:

- wynagrodzenie powinno być ustalone na poziomie konkurencyjnym na danym rynku,
- struktura wynagrodzeń, a w szczególności struktura części zmiennej wynagrodzenia uzależnionej od osiągnięć, powinna uwzględniać interesy akcjonariuszy i sprzyjać osiągnięciu strategii biznesowej Grupy Mondi,
- znacząca część wynagrodzenia powinna być uzależniona od osiągnięć celów krótko i długo-okresowych przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia kadry kierowniczej Grupy Mondi uwzględnia się warunki płacowe w różnych obszarach Grupy Mondi.

Wynagrodzenie członków zarządu w spółkach Grupy Mondi może być oparte na części stałej oraz zmiennej. Członkowie zarządu w spółkach Grupy mogą uczestniczyć w programie nagród BSP (Bonus Share Plan). W ramach tego programu część zmienna wynagrodzenia jest przyznawana w zależności od realizacji celów zarówno indywidualnych, jak i osiągnięcia wyników biznesowych (podstawowe wyniki finansowe firmy oraz dotyczące bezpieczeństwa i higieny pracy). Część świadczenia BSP stanowić może premia pieniężna wypłacana od razu, druga zaś część - akcje Mondi Plc (głównej spółki Grupy Mondi) - jest odroczone - dyrektor może je otrzymać po trzech latach, jeżeli pozostaje nadal w Grupie Mondi. Zasady dotyczące przyznawania wynagrodzenia zmiennego oraz świadczeń w postaci akcji są ustalone przez Komitet ds. Wynagrodzeń Grupy Mondi.

Co do zasady stosunek pracy z członkami zarządu zawierany jest na podstawie umowy o pracę z kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia. Odprawy z tytułu rozwiązania tych umów są wypłacane na zasadach wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa pracy.

W zakresie rekomendacji dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwie Mondi Świecie prezentuje następujące stanowisko:

Dbając o zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w strukturach zarządu i nadzoru, Spółka, zgodnie z Kryteriami Przywódczymi Grupy Mondi (Mondi Leadership Criteria), traktuje kompetencje zawodowe oraz przywódcze jako główne kryteria zatrudnienia i awansu pracowników, bez względu na płeć. Kobiety mają więc równe z mężczyznami szanse osiągnięcia sukcesu zawodowego. Działania te honorują zasady polityki zatrudnienia Grupy Mondi (Global Employment Policy), które zakładają, że:

- promujemy zasady równych szans w zatrudnieniu i eliminujemy wszelką dyskryminację,
- rekrutujemy i zatrudniamy pracowników o właściwych kompetencjach, inwestując w ich rozwój; pragniemy utrzymywać regularną, dwukierunkową komunikację z pracownikami zwiększając w ten sposób ich wkład i zaangażowanie w nasz biznes; pragniemy utrzymać równowagę między życiem prywatnym i obowiązkami służbowymi.

Spółka przyjęła rekomendację GPW i będzie dokładać dalszych starań dla zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru.

Mondi Świecie S.A. przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe zamieszczane również w tłumaczeniu na j.angielski na stronie korporacyjnej. Strona www.mondigroup.pl w części Relacje Inwestorskie zawiera kalendarium najważniejszych wydarzeń finansowych, finansowe sprawozdania okresowe oraz informacje o bieżących

wydarzeniach w Spółce. W zakładce Ład Korporacyjny znajdują się oświadczenie nt. przestrzegania Dobrych Praktyk, dokumenty korporacyjne i dokumentacja dotycząca walnych zgromadzeń Spółki.

5.2. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, które są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Do zadań audytora należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są członkom Rady Nadzorczej Spółki, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest wewnętrzna kontrola sprawowana przez dział audytu wewnętrznego. Program roczny audytów wewnętrznych tworzony jest na podstawie oceny ryzyka przeprowadzanej wspólnie z Zarządem. Oprócz audytów planowych przeprowadzane są audyty weryfikacyjne w odniesieniu do rekomendacji z wcześniejszych audytów oraz audyty pozaplanowe na żądanie Zarządu. Wynikiem prac audytu wewnętrznego są raporty zawierające rekomendacje dotyczące usprawnienia mechanizmów kontrolnych, które są przekazywane Członkom Zarządu oraz Komitetowi Audytu. Zgodnie z ostatnimi zmianami ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz.U. Nr 77 z 2009 r., poz.649), Spółka powołała Komitet Audytu w szczególności odpowiedzialny za: kontrolowanie procesu sprawozdawczości finansowej; monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem; nadzór nad wykonywaniem czynności rewizji finansowej; monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu spotyka się raz na kwartał w terminach poprzedzających posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki w celu omówienia m.in. zakończonych kontroli wewnętrznych przeprowadzanych w Spółce, kontroli wprowadzenia zaleceń poaudytowych i wynikających z przeprowadzonych wcześniej kontroli oraz omówienie wyników i zaleceń płynących z przeprowadzonych audytów zewnętrznych. W spotkaniach Komitetu Audytu, oprócz jego członków, biorą udział delegowani Członkowie Zarządu Spółki oraz Audytorzy Wewnętrzni Spółki oraz Grupy Mondi.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki odpowiedzialny jest pion finansowy kierowany przez Dyrektora Finansowego.

Sprawozdania finansowe Spółki i Grupy są przygotowywane przez kierownictwo średniego szczebla i przed przekazaniem ich niezależnemu audytorowi sprawdzane są przez Dyrektora Finansowego.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla przy udziale pionu finansowego po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego wspólnie analizuje wyniki finansowe Spółki i poszczególnych komórek organizacyjnych, porównując je do założeń biznesowych.

Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu przez Dyrektora Finansowego.

W Spółce dokonuje się corocznych przeglądów strategii i planów biznesowych. W proces szczegółowego budżetowania, obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania Spółki zaangażowane jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla. Przygotowany na kolejny rok budżet i plan biznesowy przyjmowany jest przez Zarząd Spółki i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Zarząd Spółki w trakcie roku analizuje wyniki finansowe z przyjętym budżetem w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Spółki.

Stosowana przez Spółkę polityka rachunkowości w zakresie sprawozdawczości statutowej stosowana jest zarówno w procesie budżetowania jak i podczas przygotowania okresowej sprawozdawczości zarządczej. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

Spółka regularnie ocenia jakość systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdza, że na dzień 31 grudnia 2011 roku nie istniały słabości, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na skuteczność kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego

5.3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Okres od 1.01.2011 roku do 26.09.2011 roku:

1. FRAMONDI N.V.: 33 000 000 akcji = 33 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu = 66% udziału w kapitale zakładowym = 66% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
2. ING OFE: 5 200 000 akcji = 5 200 000 głosów na walnym zgromadzeniu = 10,40% udziału w kapitale zakładowym = 10,40% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

3. AVIVA OFE AVIVA BZ WBK: 3 655 965 akcji = 3 655 965 głosów na walnym zgromadzeniu = 7,31% udziału w kapitale zakładowym = 7,31% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy Mondi Świecie wynosi 50 000 000 złotych = 50 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty.

Okres od 27.09.2011 roku do 31.12..2011 roku:

1. FRAMONDI N.V.: 33 000 000 akcji = 33 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu = 66% udziału w kapitale zakładowym = 66% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

2. ING OFE: 4 998 750 akcji = 4 998 750 głosów na walnym zgromadzeniu = 9,9975% udziału w kapitale zakładowym = 9,9975% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

3. AVIVA OFE AVIVA BZ WBK: 3 655 965 akcji = 3 655 965 głosów na walnym zgromadzeniu = 7,3119% udziału w kapitale zakładowym = 7,3119% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Kapitał zakładowy Mondi Świecie wynosi 50 000 000 złotych = 50 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty.

5.4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie dotyczy posiadaczy akcji Mondi Świecie S.A.

5.5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Nie dotyczy praw z akcji Mondi Świecie S.A.

5.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie dotyczy praw z akcji Mondi Świecie S.A.

5.7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu.

Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków. Liczbę członków określa Rada Nadzorcza.

Kadencja członków Zarządu trwa trzy kolejne lata. Kadencja wszystkich członków Zarządu jest wspólna w rozumieniu art. 369 §3 Kodeksu spółek handlowych.

Umowę o pracę z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków.

W tym samym trybie dokonuje się innych czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków w imieniu Spółki w przypadku Zarządu jednoosobowego uprawniony jest Prezes Zarządu, a w przypadku Zarządu wieloosobowego uprawnieni są dwaj współdziałający członkowie Zarządu albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu, z tym że dokonanie jakiegokolwiek czynności w zakresie któregośkolwiek z następujących działań w Spółce i jej spółkach filialnych wymaga uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej:

- a) zatwierdzenie rocznego budżetu operacyjnego i budżetu w zakresie wydatków na nabycie oraz zbywania środków majątku trwałego,
- b) poniesienie wydatku nie przewidzianego w rocznym budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- c) jakakolwiek indywidualna sprzedaż lub zakup składnika majątku trwałego w wysokości przewyższającej równowartość 500 000 EUR, również gdy zostało to przewidziane w rocznym budżecie,
- d) zaciągnięcie jakiegokolwiek zobowiązania, pożyczki, kredytu lub innego długu w wysokości przewyższającej równowartość 250 000 EUR lub obciążenie składników majątku Spółki o wartości przewyższającej równowartość 250 000 EUR; nie przewidziane w rocznym budżecie,
- e) istotne umowy (w tym z podmiotami powiązanymi w rozumieniu przepisów o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych), to jest:
 - umowy, których okres trwania nie przekracza roku i których wartość przedmiotu umowy przewyższa równowartość 500 000 EUR,
 - umowy, których okres trwania przekracza rok i wartość przedmiotu umowy przewyższa równowartość 250 000 EUR w skali roku,
- f) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udział w nieruchomości.

Statut Spółki (§35 ust.3) zawiera upoważnienie dla Zarządu Spółki do wypłaty akcjonariuszowi zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji leży w gestii Walnego Zgromadzenia.

Regulamin Zarządu określa szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

5.8. Opis zasad zmiany Statutu lub Umowy spółki

W zakresie zmiany statutu spółki Statut Mondi Świecie nie zawiera postanowień odmiennych od przepisów kodeksu spółek handlowych.

Zmiana Statutu Spółki wymaga należy do kompetencji walnego zgromadzenia, a do zmiany statutu wymagane jest uzyskanie większości trzech czwartych głosów. Zmiana statutu wymaga wpisu do KRS.

Walne zgromadzenie może upoważnić radę nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale walnego zgromadzenia.

5.9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania regulują następujące przepisy:

1. Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn.zm.)
2. Statut Mondi Świecie S.A.
3. Regulamin Walnych Zgromadzeń Mondi Świecie S.A. (dostępny na stronie internetowej emitenta www.mondigroup.pl ; Dokumenty korporacyjne_Regulamin WZA) oraz
4. Zasady ładu korporacyjnego przyjęte przez Spółkę (dostępne na stronie internetowej emitenta www.mondigroup.pl ; Ład korporacyjny_Dobre praktyki)

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.

W przypadku przewidzianym w art. 397 Ksh do uchwały o rozwiązaniu spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

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

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

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.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana Statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego,
- 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji,
- 10) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 11) użycie kapitału zapasowego i rezerwowego,
- 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru.

Oprócz spraw wymienionych powyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych. Nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia sprawy przekazane na podstawie Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej w zakresie dopuszczonym przez Kodeks spółek handlowych.

Od dnia zwołania Zgromadzenia Spółka zamieszcza informacje określone w art. 402(3) Kodeksu spółek handlowych na własnej stronie internetowej, za której pośrednictwem akcjonariusze mogą komunikować się ze Spółką, w tym zawiadamiać Spółkę o udzieleniu lub odwołaniu pełnomocnictwa do uczestniczenia w Zgromadzeniu w postaci elektronicznej. Na stronie tej Spółka zamieszcza, w szczególności, formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika i wykaz dokumentów, których skanowane kopie należy dołączyć do zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej i których brak powoduje, że zawiadomienie o udzieleniu lub odwołaniu pełnomocnictwa jest bezskuteczne wobec Spółki.

Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności udzielonego pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Działania te powinny być proporcjonalne do celu.

Walne Zgromadzenie (dalej „Zgromadzenie”) otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, jego Zastępca, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba przez niego

wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia.

Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewniać realizację praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych powodów opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący, po podpisaniu listy obecności, stwierdza prawidłowość zwołania Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał.

Spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu może zostać dokonany, w miarę potrzeby, wybór Komisji Skrutacyjnej, do której obowiązków należy liczenie głosów, czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ustalanie jego wyników.

Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Nie poddaje się w tym trybie pod głosowanie uchwał, które mogą wpływać na wykonanie przez akcjonariuszy ich praw.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść na wniosek szczegółowo umotywowany i jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody; z wyłączeniem spraw umieszczonych w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. 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.

Przewodniczący Zgromadzenia kieruje obradami, przedstawia Zgromadzeniu projekty uchwał, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych, czuwa nad sprawnym przebiegiem obrad zgodnie z ustalonym porządkiem i przepisami prawa, udziela głosu, przyjmuje wnioski i projekty uchwał oraz poddaje je pod dyskusję, zarządza głosowanie, ogłasza jego wyniki i stwierdza podjęcie uchwał.

Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez Przewodniczącego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Przewodniczący udziela głosu uczestnikom Zgromadzenia w kolejności zgłoszenia.

Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo udzielania głosu zaproszonym ekspertom i doradcom.

Udzielanie przez Zarząd lub inne z osób zaproszonych na Zgromadzenie odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa dotyczących spółek publicznych, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad każdy akcjonariusz ma prawo do jednego pięciominutowego wystąpienia i trzypięciominutowej repliki.

Wnioski w sprawie zmian treści projektów uchwał są zgłaszane na ręce Przewodniczącego w formie pisemnej z podpisem zgłaszającego.

Po wyczerpaniu i zamknięciu dyskusji Przewodniczący Zgromadzenia, uwzględniając przebieg dyskusji i wyniki głosowań nad poszczególnymi wnioskami, ustala ostateczną treść projektu uchwały w taki sposób, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia i poddaje ten projekt pod głosowanie.

Osobie zgłaszającej sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Na żądanie uczestnika Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Komisja Skrutacyjna oblicza liczbę głosów oddanych w głosowaniu nad podjęciem uchwały. Pisemne stwierdzenie Komisji o liczbie głosów przekazywane jest Przewodniczącemu Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania.

Uchwały uważa się za podjęte, jeżeli zostały one powzięte odpowiednio: w głosowaniu tajnym lub jawnym i przy odpowiedniej większości głosów, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych i Statutu.

Wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje się, z zastrzeżeniem § 17 ust. 2 Statutu Spółki, spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu. Kandydatury członków Rady Nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru. Do zgłoszenia dołącza się pisemną zgodę na kandydowanie do Rady Nadzorczej oraz na przetwarzanie i publikowanie danych osobowych przez Spółkę w zakresie wymaganym w związku z kandydowaniem i członkostwem w Radzie Nadzorczej spółki publicznej.

Przy zgłaszaniu kandydatur na członków Rady Nadzorczej należy mieć na względzie, iż co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej i spełniać warunki niezależności określone w art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DZ. U. Nr 77, poz. 649).

Wybór członków Rady Nadzorczej w jednym łącznym głosowaniu jest dopuszczalny tylko jeżeli liczba kandydatów nie jest wyższa niż liczba stanowisk w Radzie i jeżeli głosowaniu takiemu nie sprzeciwia się żaden akcjonariusz uczestniczący w Zgromadzeniu.

W razie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami:

- na Zgromadzeniu może utworzyć się maksymalnie tyle grup akcjonariuszy dla wyboru członków Rady, ile miejsc w Radzie pozostaje do obsadzenia,

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

- minimalną liczbę akcji wymaganych do utworzenia grupy określa się jako iloraz liczby akcji reprezentowanych na Zgromadzeniu i liczby stanowisk w Radzie pozostających do obsadzenia,
- grupa akcjonariuszy ma prawo do wyboru tylu członków Rady, ile razy liczba reprezentowanych przez jej członków akcji przekracza obliczoną minimalną liczbę akcji wymaganych do utworzenia grupy,
- grupy akcjonariuszy mogą łączyć się w jedną grupę celem dokonania wspólnego wyboru,
- akcjonariusz może należeć tylko do jednej grupy,
- akcjonariusze należący do grupy utworzonej w celu wyboru członka Rady składają Przewodniczącemu Zgromadzenia pisemne oświadczenia o przynależności do tej grupy,
- o wyborze członka Rady w ramach grupy decyduje większość głosów oddanych w tej grupie,
- dla każdej z grup sporządza się oddzielną listę obecności, powołuje komisję skrutacyjną i wybiera osobę przewodniczącą wyborowi dokonywanemu przez tę grupę,
- uchwała o wyborze członka lub członków Rady przez daną grupę podlega zaprotokołowaniu przez notariusza.

W sprawach formalnych Przewodniczący udziela głosu poza kolejnością zgłoszenia.

Jeżeli w Zgromadzeniu uczestniczą osoby nie władające językiem polskim, jego przebieg jest tłumaczony przez tłumacza przysięgłego.

Po wyczerpaniu wszystkich punktów porządku obrad Przewodniczący ogłasza zamknięcie Zgromadzenia.

5.10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Rada Nadzorcza Mondi Świecie S.A. VIII kadencji (powołana uchwałą ZWZA w dniu 16.04.2010 roku) od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku pracowała w składzie:

Peter Oswald - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Peter Machacek - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Jarosław Kurznik - Sekretarz Rady Nadzorczej, wybrany przez pracowników Spółki
Ryszard Gackowski - Członek Rady Nadzorczej wybrany przez pracowników Spółki
Franz Hiesinger - Członek Rady Nadzorczej
Karol Mergler - Członek Rady Nadzorczej wybrany przez pracowników Spółki
Klaus Peller - Członek Rady Nadzorczej
Ladimir Enore Pellizzaro - Członek Rady Nadzorczej
Walter Seyser - Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad Spółką we wszystkich gałęziach jej działalności i wykonuje czynności przewidziane przepisami:

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

1. Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn.zm.)
2. Statut Mondi Świecie S.A. (dostępny na stronie internetowej emitenta)
3. Regulamin Rady Nadzorczej Mondi Świecie S.A. (dostępny na stronie internetowej emitenta) oraz
4. Oświadczenie Mondi Świecie S.A. dotyczące stosowania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, z wyłączeniem zasad wskazanych w punkcie B.

Szczegółowy opis działania Rady Nadzorczej dostępny na stronie internetowej emitenta.

Zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DZ. U. Nr 77, poz. 649) na NWZA w dniu 20.11.2009 r. powołany został niezależny i posiadający wymagane kwalifikacje (art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 Ustawy) członek Rady Nadzorczej Pan Walter Seyser oraz powołany został w ramach Rady trzyosobowy Komitet Audytu (Panowie: W. Seyser - przewodniczący, F. Hiesinger, K. Mergler), którego i członkowie są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków.

Spotkania Komitetu Audytu odbywają się w terminach poprzedzających kolejne posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem,
- c) wykonywania czynności rewizji finansowej, oraz
- d) niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, a także rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

Zapisy znowelizowanego Regulaminu Rady Nadzorczej przewidują możliwość powoływania przez Radę spośród swoich członków komitetów zajmujących się sprawami określonymi przez Radę Nadzorczą.

Zarząd Spółki został zobowiązany do współpracy z Komitetem Audytu i innymi komitetami powołanymi przez Radę Nadzorczą i umożliwienia im wykonywania zadań.

Z posiedzeń komitetów sporządza się protokoły, do których stosuje się odpowiednio postanowienia § 12 niniejszego Regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej sześciu członków. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej jest wspólna w rozumieniu art. 369 §3 i w związku z art.386 §2 Kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej, przy czym 1/3 członków spośród osób wybranych przez pracowników zatrudnionych w przedsiębiorstwie Spółki.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

Ustąpienie, śmierć lub inna ważna przyczyna, powodująca zmniejszenie się liczby członków Rady Nadzorczej powołanych przez pracowników, skutkuje przeprowadzeniem wyborów uzupełniających. Wybory takie zarządzają pozostali członkowie (lub członek) Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników. Jednakże do czasu uzupełnienia liczby członków Rady wybieranych przez pracowników, uchwały Rady Nadzorczej są ważne.

Szczegółowy tryb wyborów członków Rady Nadzorczej przez pracowników określa regulamin wyborczy uchwalony przez przedstawicieli pracowników w Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednego lub kilku zastępców i Sekretarza Rady.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy w nich. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenia nowo wybranej Rady i przewodniczy na nim do chwili wyboru Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza może odwołać Przewodniczącego, jego zastępcę i Sekretarza Rady.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w siedzibie Spółki lub w innej miejscowości wskazanej w zawiadomieniu tak często, jak jest to potrzebne dla wykonania jej obowiązków.

Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.

Posiedzenie winno być zwołane w ciągu czternastu dni od chwili złożenia wniosku na dzień przypadający nie później niż dwa tygodnie od chwili zwołania.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady oraz obecność co najmniej jednej drugiej członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku równej ilości głosów za i przeciw głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest decydujący.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w drodze głosowania pisemnego na zarządzenie Przewodniczącego Rady, z wyłączeniem spraw określonych w §21 ust.2 pkt 8 i 9 Statutu oraz spraw, w których oddanie głosu odbywa się w sposób tajny.

Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia i podejmować uchwały za pośrednictwem telefonu lub innych środków łączności w sposób zapewniający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących członków Rady.

Uchwały podjęte w trybie § 20 ust. 4 i 5 są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały takie zostaną zaprotokołowane zgodnie z art.376 Kodeksu spółek handlowych.

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady

Do uprawnień Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- 2) ustalenie zasad wynagradzania dla członków Zarządu,
- 3) powołanie i odwołanie członków Zarządu lub całego Zarządu w głosowaniu tajnym,
- 4) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu w głosowaniu tajnym,
- 5) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki w razie zawieszenia członków Zarządu czy też całego Zarządu, lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 6) na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
- 7) na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na nabywanie i obejmowanie akcji lub udziałów w spółkach, bądź przystępowanie do spółek,
- 8) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego oraz wniosków zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- 9) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w punkcie 8,
- 10) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 11) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- 12) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu ustala uchwałą Rada Nadzorcza.

Zarząd Mondi Świecie S.A. w okresie od 1.01.2011 roku do 31.12.2011 roku pracował w składzie:

Maciej Kunda (Prezes i Dyrektor Generalny)
Bogusław Bielecki (Członek Zarządu i Dyrektor Finansowy)
Florian Stockert (Członek Zarządu i Dyrektor ds. Sprzedaży)
Tomasz Katewicz (Członek Zarządu i Dyrektor ds. Produkcji)
Jan Żukowski (Członek Zarządu i Dyrektor ds. Inwestycji i Rozwoju).

Zasady pracy Zarządu regulują przepisy:

1. Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn. zm.)
2. Statut Mondi Świecie S.A. (dostępny na stronie internetowej emitenta)

Grupa Mondi Świecie S.A.
Sprawozdanie z działalności Grupy za 2011 r.

3. Regulamin Zarządu Mondi Świecie S.A. (dostępny na stronie internetowej emitenta) oraz
4. Oświadczenie Mondi Świecie S.A. dotyczące stosowania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, z wyłączeniem zasad wskazanych w punkcie B).

Szczegółowy opis działania Zarządu Spółki jest dostępny na stronie internetowej emitenta.

Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków. Liczbę członków określa Rada Nadzorcza.

Kadencja członków Zarządu trwa trzy kolejne lata. Kadencja wszystkich członków Zarządu jest wspólna w rozumieniu art.369 §3 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu.

Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu, z tym że dokonanie jakiegokolwiek czynności w zakresie któregośkolwiek z następujących działań w Spółce i jej spółkach filialnych wymaga uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej:

- a) zatwierdzenie rocznego budżetu operacyjnego i budżetu w zakresie wydatków na nabycie oraz zbywania środków majątku trwałego,
- b) poniesienie wydatku nie przewidzianego w rocznym budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- c) jakakolwiek indywidualna sprzedaż lub zakup składnika majątku trwałego w wysokości przewyższającej równowartość 500 000 EUR, również gdy zostało to przewidziane w rocznym budżecie,
- d) zaciągnięcie jakiegokolwiek zobowiązania, pożyczki, kredytu lub innego długu w wysokości przewyższającej równowartość 250 000 EUR lub obciążenie składników majątku Spółki o wartości przewyższającej równowartość 250 000 EUR; nie przewidziane w rocznym budżecie,
- e) istotne umowy (w tym z podmiotami powiązanymi w rozumieniu przepisów o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych), to jest:
 - umowy, których okres trwania nie przekracza roku i których wartość przedmiotu umowy przewyższa równowartość 500 000 EUR,
 - umowy, których okres trwania przekracza rok i wartość przedmiotu umowy przewyższa równowartość 250 000 EUR w skali roku,
- f) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Regulamin Zarządu określa szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

