

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Emitenta „ATLANTA POLAND” Spółka Akcyjna
za rok obrotowy 2011 rok

Gdańsk, 20 marca 2012

1. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe „ATLANTA POLAND” S.A. za 2011 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu z dnia 11 grudnia 2006 roku Spółka przyjęła do stosowania od dnia 01 stycznia 2007 roku politykę rachunkowości zgodną z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę i jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały zaprezentowane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM (W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM)

(tabela 1)

Wybrane dane finansowe	rok	rok	rok	rok
	2011	2010	2011	2010
	w tys. PLN		w tys. EURO	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	218 631	173 268	52 808	43 269
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 010	9 441	3 384	2 358
III. Zysk (strata) brutto	12 994	7 444	3 139	1 859
IV. Zysk (strata) netto	10 102	5 878	2 440	1 468
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 148	1 768	-4 142	442
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 772	-72	-1 153	-18
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 931	-2 636	5 056	-658
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-989	-940	-239	-235
IX. Aktywa razem	147 092	117 380	33 303	29 639
X. Zobowiązania długoterminowe	64 511	6 045	14 606	1 526
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	32 179	71 035	7 286	17 937
XII. Kapitał własny	50 402	40 300	11 411	10 176
XIII. Kapitał podstawowy	6 092	6 092	1 379	1 538
XIV. Liczba akcji	6 091 904	6 091 904	6 091 904	6 091 904
XV. Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,66	0,96	0,40	0,24
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,27	6,62	1,87	1,67

Do przeliczeń wartości wybranych pozycji aktywów i pasywów bilansu przyjęto średni kurs EURO ogłoszony przez Prezesa NBP na dzień 30.12.2011r. równy 4,4168 PLN i na dzień 31.12.2010r. równy 3,9603PLN, a do przeliczeń pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przyjęto: za 2011 rok - kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2011r. równy

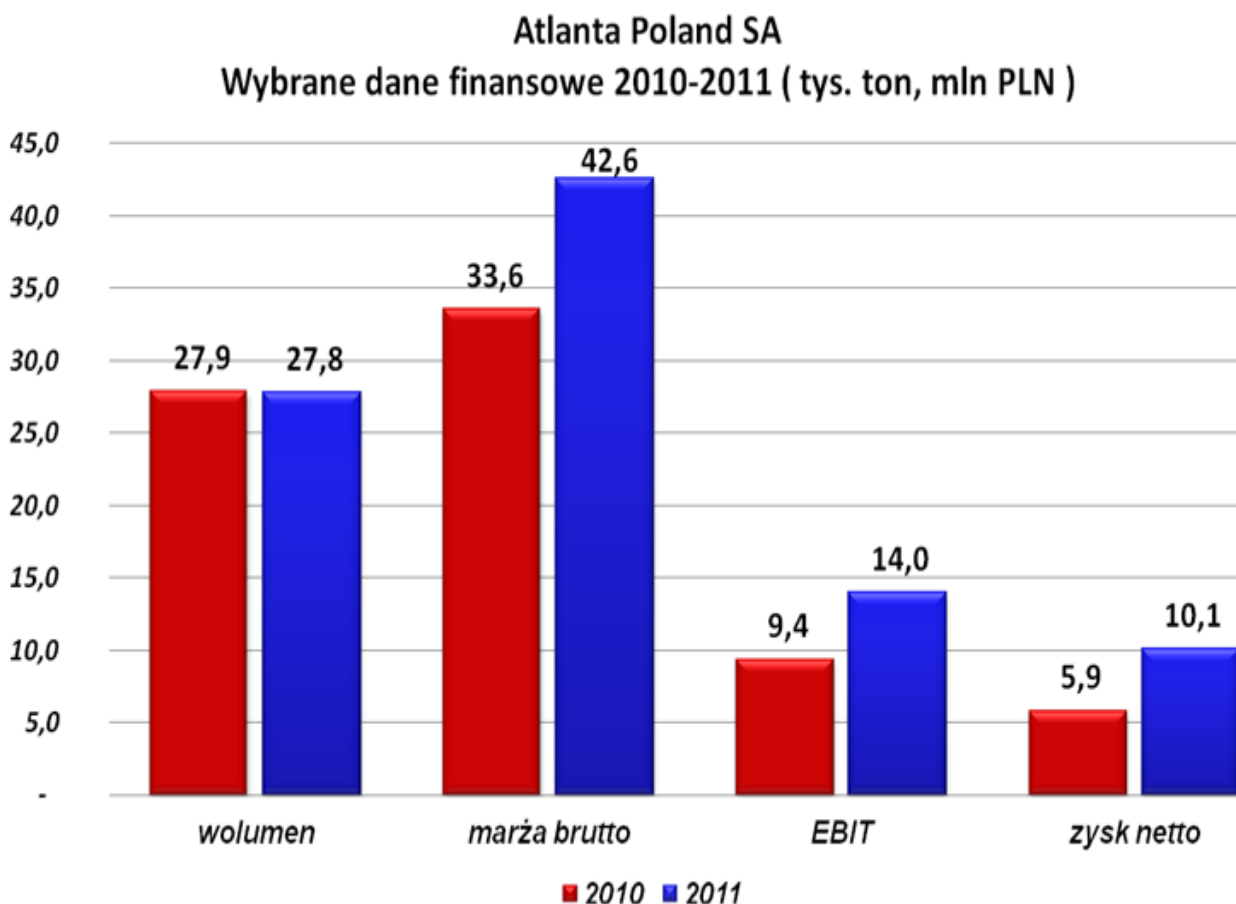
4,1401 PLN oraz za 2010 rok - kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2010r. równy 4,0044 PLN.

„ATLANTA POLAND” S.A. zrealizowała w roku 2011 przychody ze sprzedaży w wysokości 219 mln zł, a więc wyższe o 26,18 % w porównaniu z 2010 rokiem. W tym samym okresie wolumen sprzedaży Spółki pozostał na podobnym poziomie jak w 2010 r. i wyniósł 27.807 ton (w 2010r. - 27.886 ton).

Na osiągnięcie przez Spółkę w 2011 r. przychody ze sprzedaży wpłynął rosnący kurs dolara amerykańskiego, a także wzrosty cen surowców.

Uzyskany poziom marży brutto ze sprzedaży w wysokości 42,6 mln zł był wyższy o 26,86% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wyższa marża brutto ze sprzedaży o 9 mln zł w porównaniu z 2010r wynikała z :

- wzrostu cen sprzedaży,
- zmian w strukturze asortymentowej produktów i towarów.



„ATLANTA POLAND” S.A. wypracowała w roku obrotowym 2011 zysk na działalności operacyjnej w wysokości 14 mln zł, który był wyższy o 48,4% w porównaniu z rokiem 2010.

Poniższa tabela przedstawia porównanie kosztów rodzajowych Spółki z wyłączeniem wartości sprzedanych towarów i materiałów.

(tabela 2)

Koszty według rodzaju (w tys. zł)	2011	2010
a) amortyzacja	1 213	1 307
b) zużycie materiałów i energii	1 603	1 445
c) usługi obce	11 674	12 166
d) podatki i opłaty	504	694
e) wynagrodzenia	7 881	6 880
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 268	1 138
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 777	1 167
Koszty według rodzaju, razem	25 920	24 797

Zdarzenia o charakterze nietypowym, mające wpływ na osiągnięty przez Spółkę w 2011 r. zysk netto:

W 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięty przez Spółkę zysk netto.

Perspektywy rozwoju „ATLANTY POLAND” S.A. w 2012 roku:

- **Utrzymanie mocnej pozycji Spółki na rynku krajowym**

„ATLANTA POLAND” S.A. pozostaje największą w kraju firmą działającą na rynku hurtowego handlu bakalią. Udział Spółki w rynku kształtuje się na poziomie od kilku do kilkudziesięciu procent w kluczowych pozycjach asortymentowych. W 2011 roku wolumen sprzedaży Spółki pozostał na tym zbliżonym poziomie co w roku ubiegłym. W roku 2012 Spółka planuje utrzymanie sprzedaży wolumenowej i średniej marży poprzez zwiększoną sprzedaż produktów przetworzonych.

- **Eksport**

Obroty wolumenowe w eksporcie w roku 2011 na tle 2010 roku wzrosły w nieznacznym stopniu (ok 4%), natomiast należy podkreślić bardzo korzystny wymiar wartościowy sprzedaży eksportowej. Oczywiście, wpływ na te wyniki miały kursy walutowe, nie mniej jednak wyniki eksportowe zarówno w roku 2010 jak i 2011 oceniane są na przestrzeni ostatnich lat jako jedne z najlepszych. Rok 2012 będzie dużym wyzwaniem w działaniach eksportowych Atlanty z uwagi na bardzo skomplikowany rynek surowcowy oraz zwolnienie tempa produkcji u wielu z dotychczasowych odbiorców zagranicznych. Spółka planuje utrzymanie sprzedaży eksportowej w roku 2012 na poziomie roku 2011 z możliwością jego wzrostu, w wyniku pozyskania nowych partnerów handlowych

- **Rozwój oferty asortymentowej**

Spółka planuje dalszy wzrost sprzedaży w segmencie sprzedaży detalicznej poprzez zwiększenie asortymentów w poszczególnych sieciach handlowych. W 2010 roku wprowadzono nową linię asortymentową Bakal Fit, czyli produktów będących propozycją na zdrowe śniadanie oraz przekąskami dla aktywnych. Produkty serii Bakal Fit otrzymały wyróżnienie w konkursie Perły Rynku FMCG i znalazły się w regularnej sprzedaży w sieciach handlowych. W 2011 roku Spółka powiększyła portfolio oferowanych produktów marki Bakal o dwie nowe linie produktowe. Produkty z serii Owocowa Przekąska oraz Bakal Sweet zyskały swoje uznanie wśród klientów, czego potwierdzeniem jest otrzymany Laur Konsumenta / Odkrycie 2011 roku oraz dwa złote medale w konkursie Produkt Roku 2012. Na sukces nowej linii produktów składa się odejście od tradycyjnego myślenia o bakaliach i ich użyciu. Ideą innowacji zaproponowanej przez Bakal jest zmiana sposobu użycia produktu. Bakalie w nowym opakowaniu, przeistaczają się z tradycyjnego dodatku do pieczenia w nowoczesną naturalną przekąskę z serii healthy food, wpisując się tym samym w światowe trendy zdrowego życia oraz stając się zdrową alternatywą dla tradycyjnych słodczy.

Rok 2012 rozpocznie się diametralną zmianą wizerunku opakowań marki Bakal. Teraz dostępne będą one w nowoczesnych opakowaniach: quatro (stojące) i pillow (poduszczyki) – obie wersje przyciągają wzrok ciekawą kolorystyką i elegancką grafiką. W porównaniu z poprzednimi opakowaniami zmienił się całkowicie ich kształt, kolorystyka oraz typ folii, natomiast gramatury produktów zostały dopasowane do potrzeb klientów. Kolejne miesiące będą głównie czasem obserwacji i analizy nowej struktury produktowej ale nie zabraknie nowych propozycji oraz silnego wsparcia i komunikacji z klientami detalicznymi. Prowadzone działania marketingowe mają na celu przede

wszystkim zwiększenie sprzedaży oraz popularyzację marki i skupienie uwagi klientów na dokonujących się zmianach w obszarze oferowanych produktów.

3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM , W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA JEST NA NIE NARAŻONA

- **Konkurencja na rynku bakalii**

Spółka jest narażona na konkurencję ze strony innych hurtowych dostawców bakalii do przemysłu cukierniczego, hurtowni oraz piekarni i cukierni jak również firm prowadzących działalność na rynku detalicznym zaopatrującym sieci hiper i supermarketów, sieci dyskontowe oraz placówki handlowe typu cash&carry. Są to zarówno firmy o zasięgu ogólnopolskim, jak i mniejsze spółki działające przede wszystkim na rynku lokalnym. Konkurencja występująca w branży może prowadzić do obniżenia marż uzyskiwanych na sprzedaży lub utraty części odbiorców. „ATLANTA POLAND” S.A. prowadzi działania mające na celu umocnienie pozycji rynkowej Spółki, między innymi poprzez dostarczanie towarów i produktów o wysokiej jakości, stałe dostosowywanie oferty handlowej do potrzeb odbiorców, poszerzanie asortymentu, zwiększanie w strukturze sprzedaży udziału produktów przetworzonych, a więc tego segmentu działalności, który charakteryzuje się wyższymi barierami wejścia i niższą siłą oddziaływania konkurencji zewnętrznej.

- **Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych**

„ATLANTA POLAND” S.A. dokonuje transakcji importowych (zakup surowca – ponad 90% zaopatrzenia realizowane jest zagranicą, w tym ok. 80% przypada na transakcje w USD, pozostała część w Euro) oraz eksportowych. Wahanie kursów walutowych mają wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę:

- umocnienie złotówki powoduje powstawanie dodatnich różnic kursowych przy imporcie surowców oraz ujemnych przy eksporcie towarów i produktów,
- osłabienie złotówki powoduje powstawanie ujemnych różnic kursowych przy imporcie surowców oraz dodatnich przy eksporcie towarów i produktów.

Spółka ogranicza ryzyko kursowe poprzez uwzględnianie wahań kursów w kalkulacji cen sprzedawanych towarów a także poprzez zawieranie walutowych transakcji zabezpieczających typu forward. Na dzień 31 grudnia 2011 roku, Spółka posiadała otwarte kontrakty terminowe.

W 2011 roku Spółka osiągnęła dodatni wynik na zrealizowanych różnicach kursowych w wysokości 464 tys. zł oraz dodatni wynik na statystycznych różnicach kursowych w wartości 306 tys. zł

- **Ryzyko związane z wahaniami cen surowców**

„ATLANTA POLAND” S.A. przeprowadzając transakcje kupna i sprzedaży surowców spożywczych jest narażona w swej działalności na ryzyko wystąpienia znaczących wahań cen, które powodować mogą okresowe obniżenie osiąganych przez Spółkę marż na sprzedaży. Na poziom cen surowców spożywczych wpływa wiele czynników niezależnych od Spółki takich jak np.: wielkość zbiorów w danym roku, warunki klimatyczne, mające wpływ na jakość a co za tym idzie cenę surowców czy dostępność surowców o pożądanej jakości. Ponadto, z uwagi na wielkość realizowanych obrotów oraz obsługę klientów, dla których musi być zachowana ciągłość dostaw, Spółka utrzymuje wyższe stany magazynowe w porównaniu z mniejszymi podmiotami funkcjonującymi na krajowym rynku i tym samym jest w większym stopniu narażona na okresowe wahanie cen. Z drugiej strony może również osiągać wyższe korzyści w postaci okresowego realizowania wyższych marż w przypadku posiadania większych stanów magazynowych dla surowców, których cena zakupu rośnie. Na poziom osiąganych przez Spółkę marż ze sprzedaży ma także wpływ długość i zaburzenia występujące w cyklu transportowym.

Spółka stara się eliminować ww. zagrożenia między innymi poprzez dywersyfikację rynku dostawców, realizowanie zakupów bezpośrednio u producentów, stały monitoring rynku i natychmiastowe reagowanie na zmiany koniunktury, ponadto zespół importu tworzą osoby posiadające wieloletnie doświadczenie i wiedzę pozwalającą minimalizować ryzyko związane z wahaniami cen surowców.

- **Sezonowość sprzedaży**

Działalności „ATLANTY POLAND” S.A. towarzyszy zjawisko sezonowości. Sezonowość sprzedaży Spółki pokrywa się z sezonowością rynków zbytu. Wyższa sprzedaż bakalii przypada na IV oraz I kwartał roku tj. na okres przed świętami Bożego Narodzenia i Wielkanocy. Latem, ze względu na dostępność świeżych owoców, sprzedaż bakalii spada. Ponadto sezonowość sprzedaży nie pokrywa się z sezonowością zakupów – ze względu na konieczność zgromadzenia większych zapasów na okres IV kwartału roku oraz z uwagi na warunki klimatyczne panujące w krajach, z których Spółka importuje surowce, najwyższy poziom zapasów przypada na połowę roku, a więc okres w którym Spółka osiąga najniższe przychody ze sprzedaży.

- **Ryzyko wpływu znaczącego akcjonariusza na decyzje organów Spółki**

Dariusz Mazur – Prezes Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A., posiada 39.175 udziałów w kapitale Rockfield Trading Ltd., z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr, stanowiących 100% w kapitale tej spółki oraz 10% udziałów w kapitale zakładowym Rockfield Jurata Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. W związku z powyższym posiada pośrednio tj. poprzez ww. podmioty 3.581.860 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTY POLAND” S.A., które stanowią 58,80% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 58,80% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Na 31.12.2011r. Rockfield Trading Ltd. posiadał: bezpośrednio 3.473.860 akcji „ATLANTA POLAND” S.A. co stanowiło 57,02% udziału w kapitale Spółki oraz uprawniało do wykonywania 3.473.860 głosów, co stanowiło 57,02% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio tj. poprzez Rockfield Jurata Sp. z o.o. 108.000 akcji „ATLANTA POLAND” S.A. co stanowiło 1,78% udziału w kapitale Spółki oraz uprawniało do wykonywania 108.000 głosów co stanowiło 1,78% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- **Ryzyko stopy procentowej**

Jednostka posiada nadwyżkę środków finansowych lub korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci długo- i krótkoterminowych kredytów bankowych. Oprocentowania lokat i kredytów uzależnione jest od stóp procentowych obowiązującym na rynku międzybankowym takich jak WIBOR (kredyty złotówkowe). W związku z powyższym Jednostka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności lokat finansowych lub też zwiększenie kosztów zaciągniętych kredytów.

- **Ryzyko kredytu kupieckiego**

Jednostka narażona jest na ryzyko kredytu kupieckiego, stosując odroczoną formę płatności od kilkunastu do kilkudziesięciu dni. Kredyt ten nie jest zabezpieczany przez kredytobiorcę w sposób zapewniający pełną gwarancję uzyskania środków pieniężnych. W związku z tym Jednostka narażona jest na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności kontrahenta, bądź istotnego opóźnienia w regulowaniu należności, traci gwarancję płynności finansowej, umożliwiającą uniknięcia finansowania kredytem bankowym.

- **Ryzyko reklamacji**

Jednostka narażona jest na ryzyko reklamacji ze strony kontrahentów. Bakalie są płodami rolnymi i podlegają naturalnym zanieczyszczeniom i różnej jakości surowca. Aby zminimalizować ryzyko związane z reklamacjami odbiorców finalnych Jednostka posiada własny Dział Kontroli Jakości, a także ubezpieczyła swoją działalność.

4. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY SPÓŁKI OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

„ATLANTA POLAND” S.A. zajmuje się handlem surowcami do produkcji cukierniczej i piekarniczej, a od 1998 roku również przetwórstwem, które obejmuje oczyszczanie, prażenie w strumieniu gorącego powietrza, blanszowanie, sortowanie, krojenie i pakowanie próżniowe orzechów ziemnych, laskowych, migdałów i fistaszków. Ponadto Spółka wytwarza również masy: marcepanową i arachipanową oraz miazgę z orzechów ziemnych i laskowych. W zależności od wymagań klientów orzechy poddawane są również procesowi krojenia na śrutę orzechową o różnych kalibrach. Począwszy od 14 sierpnia 2009r., działalność „ATLANTA POLAND” S.A., w związku z połączeniem Spółki z jednostką zależną Bakal Center Sp. z o.o., obejmuje również konfekcjonowanie bakalii, owoców suszonych oraz orzechów a także sprzedaż realizowaną na rynku detalicznym, w tym w szczególności do sieci super i hipermarketów, sieci dyskontowych oraz placówek handlowych typu cash&carry.

„ATLANTA POLAND” S.A. posiada system zarządzania jakością ISO 9001:2000 oraz wdrożone Zarządzanie Systemem Analizy Krytycznych Punktów Kontroli (HACCP) – obydwa certyfikaty zatwierdzone przez Lloyd's Register Quality Assurance. Emitent dysponuje własnym laboratorium fizykochemicznym oraz Działem Kontroli Jakości, w którym wykonywane są badania mikrobiologiczne oraz monitorowane są wszystkie etapy produkcji przetwarzanych orzechów.

W swojej ofercie „ATLANTA POLAND” S.A. posiada pełną gamę bakalii, które stanowią około 25 pozycji, jednakże liczba asortymentu wzrasta ponad trzykrotnie biorąc pod uwagę kraje pochodzenia towarów, kalibrach czy sposób przetworzenia. Spółka obecnie oferuje również bakalie konfekcjonowane w wielkościowo różnych opakowaniach. Główną pozycję w ofercie Spółki stanowią orzechy.

Produkty nieprzetworzone oferowane przez Spółkę:

- orzechy: ziemne, laskowe, fistaszki, migdały, pistacjowe, włoskie, nerkowce, wiórki kokosowe,
- ziarna i pestki – sezam naturalny i łuszczony, słonecznik, soja, dynia łuskana, mak, popcorn,
- owoce suszone – rodzynki, morele, śliwki, chipsy bananowe, chipsy kokosowe, figi, jabłka, brzoskwinie, gruszki, papaya, ananasy, mango, żurawina, daktyle,
- pozostałe – agar-agar, ziarno kakaowe, kwasek cytrynowy, nasiona lnu, cukier.

Produkty przetworzone oferowane przez Spółkę:

- orzechy ziemne prażone,
- orzechy laskowe prażone,
- fistaszki prażone,
- migdały prażone,
- orzechy ziemne smażone,
- masa marcepanowa,
- masa arachipanowa,
- miazga laskowa,
- miazga sezamowa,
- miazga arachidowa.

Spółka oferuje również bakalie konfekcjonowane, które sprzedawane są w różnej wielkości opakowaniach, jako marka własna lub jako marka sklepów sieciowych. Oferta produktów konfekcjonowanych, poza wyżej wymienionymi bakaliami, obejmuje również:

- orzechy: makadamia, pecan
- mieszanki bakaliowe.

Spółka w 2011 roku rozszerzyła swoją ofertę o bakalie drażerowane w czekoladzie białej, mlecznej i deserowej. Stworzono nową linię produktów – Bakal Sweet i Owocowa Przekąska.

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (tabela 3)

	2011		2010	
	Wartość (w tys. zł)	udział	Wartość (w tys. zł)	udział
Przychody netto ze sprzedaży produktów*	58 397	26,71%	38 434	22,18%
Przychody netto ze sprzedaży produktów konfekcjonowanych**	59 027	27,00%	31 615	18,25%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat. ***	101 207	46,29%	103 219	59,57%
RAZEM	218 631	100,00%	173 268	100,00%

* - Przychody netto ze sprzedaży produktów obejmują sprzedaż hurtową produktów przetworzonych, usługi związane z wynajmem nieruchomości, usługi prażenia powierzonego surowca oraz usługi składu celnego realizowane dla klientów zewnętrznych.

** - Przychody netto ze sprzedaży produktów konfekcjonowanych obejmują zarówno sprzedaż towarów nieprzetworzonych, jak i przetworzonych, które zostały w Spółce konfekcjonowane.

*** - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów obejmują sprzedaż towarów nieprzetworzonych.

W podziale na asortymenty największy udział w sprzedaży Spółki, podobnie jak w ubiegłych latach, mają orzechy, które łącznie – nieprzetworzone oraz przetworzone – miały w 2011 roku ponad 48,6% udział w sprzedaży.

Produkty przetworzone oraz konfekcjonowane stanowiły w 2011 r. 57,8% sprzedaży – wartościowo oraz 47,8% ilościowo.

(tabela 4)

	2011		2010	
	wartość (w tys. zł)	udział	wartość (w tys. zł)	Udział
Produkcja	68 051	31,13%	41 352	23,9%
Produkcja konfekcjonowanie	57 451	26,28%	31 615	18,2%
Orzechy	37 533	17,17%	41 143	23,7%
Ziarna i pestki	24 132	11,04%	32 661	18,8%
Owoce suszone	27 283	12,48%	23 994	13,8%
Pozostałe	4 181	1,91%	2 503	1,4%
Razem:	218 631	100,00%	173 268	100,0%

(tabela 5)

	2011		2010	
	ilość (ton)	udział	ilość (ton)	Udział
Produkcja	8 534	30,69%	6 640	23,8%
Produkcja konfekcjonowanie	4 749	17,08%	3 156	11,3%
Orzechy	4 920	17,69%	7 528	27,0%
Ziarna i pestki	4 765	17,14%	5 915	21,2%
Owoce suszone	3 928	14,13%	3 831	13,7%
Pozostałe	910	3,27%	816	2,9%
Razem:	27 807	100,00%	27 886	100,0%

W tabelach 4 i 5 grupy towarowe obejmują:

- produkcja – produkty przetworzone tj. prażone orzechy: ziemne, laskowe, pistacjowe, fistaszki, migdały, mączkę laskową, ziemną i z migdałów, masę arachipanową i marcepanową, miazgę sezamową, arachidową i laskową, orzechy ziemne smażone;
- produkcja konfekcjonowanie: towary i produkty nieprzetworzonych, jak i przetworzonych, które zostały w Spółce konfekcjonowane
- orzechy – orzechy ziemne surowe, włoskie, laskowe, pistacjowe, fistaszki, migdały, wiórki kokosowe, nerkowce;
- ziarna i pestki – sezam naturalny i łuszczone, słonecznik, soję, dynię łuskana, mak, popcorn,
- owoce suszone – rodzynki, morele, śliwki, chipsy bananowe, figi, jabłka, brzoskwinie, gruszki, papaya, ananasy, mango, chipsy kokosowe, daktyle, żurawina;
- pozostałe – agar-agar, ziarno kakaowe, kwasek cytrynowy, nasiona lnu, cukier.

5. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ FORMALNE POWIĄZANIA ZE SPÓŁKĄ

„ATLANTA POLAND” S.A. działa przede wszystkim na rynku krajowym, gdzie realizowane jest 88% przychodów ze sprzedaży. Główne kierunki sprzedaży eksportowej to: Czechy, Słowacja, Rumunia, Łotwa, Litwa, Rosja, Białoruś, Ukraina, Niemcy, Austria, Bułgaria i Mołdawia. W 2011 roku udział eksportu w przychodach ze sprzedaży Spółki zwiększył się do poziomu 13%.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

(tabela 6)

	2010		2011	
	Wartość (w tys. zł)	udział	Wartość (w tys. zł)	udział
Kraj	152 346	87,93%	190 026	86,92%
Eksport	20 922	12,07%	28 605	13,08%
RAZEM	173 268	100,0%	218 631	100,0%

Odbiorcami „ATLANTA POLAND” S.A. jest około 350 podmiotów na rynku hurtowym oraz około 60 na rynku detalicznym.

Odbiorcy Spółki:

- producenci słodczy,
- hurtownie specjalistyczne,
- firmy zajmujące się konfekcjonowaniem bakalii,
- cukiernie i piekarnie, oraz
- sieci super- i hipermarketów, sieci dyskontowe oraz placówki typu cash and carry.

Głównymi odbiorcami Spółki w segmencie hurtowym są producenci słodczy (zakłady cukiernicze), w przypadku produktów przetworzonych oferowanych przez „ATLANTA POLAND” S.A. odbiorcy ci stanowią blisko 100%. Natomiast segment detaliczny zdominowany jest przez odbiorców sieciowych.

„ATLANTA POLAND” S.A. informuje, że w ciągu roku, Spółka zrealizowała obroty z firmą Jeronimo Martins Dystrybucja Spółka z o.o., których łączna wartość wyniosła 32 659 tys. PLN netto, co stanowi 14,9% przychodów „ATLANTA POLAND” S.A. w 2011 roku. Przedmiotem współpracy pomiędzy „ATLANTA POLAND” S.A. a Jeronimo Martins Dystrybucja Spółka z o.o. jest sprzedaż bakalii. Największą wartość miała faktura sprzedaży wystawiona w dniu 7 listopada 2011 roku na łączną wartość 215 761,22 PLN netto. Transakcja ta dotyczyła sprzedaży migdałów, orzechów laskowych, moreli suszonych, rodzynek oraz orzechów włoskich. Pozostałe warunki sprzedaży nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji. Pomiędzy Spółkami nie występują powiązania kapitałowe, ani osobowe.

Źródła zaopatrzenia

„ATLANTA POLAND” S.A. zaopatruje się przede wszystkim w krajach pochodzenia surowców. Pozwala to uzyskać atrakcyjniejsze ceny surowców, dzięki ominięciu pośredników, ale jednocześnie powoduje wydłużenie terminów dostaw. W przypadku konieczności realizacji pilnych zamówień Spółka dokonuje zakupów od pośredników holenderskich, niemieckich i brytyjskich, a także w europejskich magazynach dostawców źródłowych.

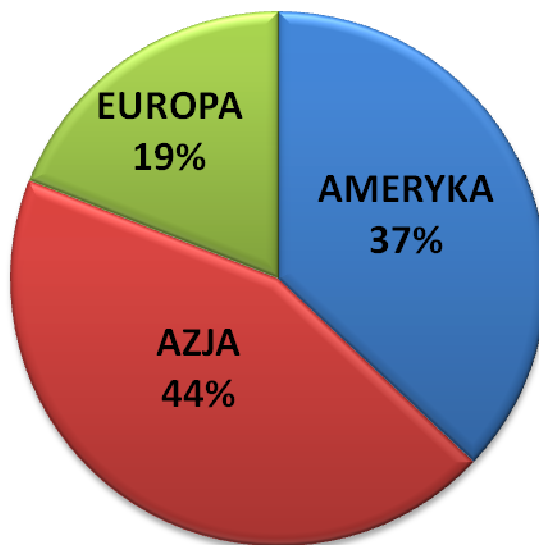
Ponad 95 % zakupów Spółka realizuje za granicą. Nieznaczna część towarów np siemię lniane, mak, cukier oraz niewielkie ilości orzechów włoskich kupowana jest w kraju.

W 2011 udział Ameryki w dostawach wyniósł 37%, natomiast import z Azji, stanowił 44% całości dostaw. W 2011 roku zmniejszył się udział Europy do 19%, co spowodowało wzrost udziału importu z Ameryki do 37%

Listę dostawców „ATLANTY POLAND” S.A. tworzy ponad 160 przedsiębiorstw, z których większość, w zależności od kraju pochodzenia surowca, stanowią indywidualni plantatorzy lub firmy specjalizujące się w eksporcie produktów rolnych. Pomimo braku długoterminowych umów współpraca z większością dostawców kontynuowana jest już od wielu lat.

W 2011 roku żaden z dostawców nie przekroczył progu 10% w zakupach Spółki.

Kierunki importu w 2011 r.



6. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, W TYM ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI

Umowy ubezpieczenia

- Na dzień 31.12.2011 r. „ATLANTA POLAND” S.A. posiadała zawartych szereg umów ubezpieczeniowych, spośród których do najistotniejszych należy zaliczyć:

(tabela 7)

Lp	Data zawarcia umowy	Ubezpieczyciel	Okres ubezpieczenia/ suma ubezpieczenia	Przedmiot i miejsce ubezpieczenia	Ryzyko ubezpieczeniowe i Zakres ubezpieczenia	Uwagi
1.	16.02.2009	AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (dawniej: Commercial Union Polska S.A.)	18.02.2009- 17.02.2012 16.200.000,00 zł	Budynki i budowle usytuowane na nieruchomościach położonych w Gdańsku przy ul. Żałogowej 17, które zostały objęte księgami wieczystymi o nr: Kw 49992, Kw 49989, Kw 71602, Kw 49990,	Ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych	Cesja praw z polisy na rzecz PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny we Włocławku
2.	24.08.2010	AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (dawniej: Commercial Union Polska S.A.)	19.07.2010 – 17.02.2012 4.358.096,00 zł	Budynki i budowle usytuowane na nieruchomościach położonych w Dąbrowie Górniczej ul. Roździeńskiego 11B	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych	Cesja praw z polisy na rzecz PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny we Włocławku
3.	16.02.2009	AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (dawniej: Commercial Union Polska S.A.)	18.02.2009- 17.02.2012 7.777.806,78, zł	Mienie znajdujące się w Gdańsku ul. Żałogowa 17 – maszyny, urządzenia, urządzenia techniczne, wyposażenie, niskocenne składniki majątku.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych	Cesja praw z polisy na rzecz PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny we Włocławku

4.	24.08.2010	AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (dawniej: Commercial Union Polska S.A.)	19.07.2010 – 17.02.2012 3.299.744,73 zł	Mienie znajdujące się w Dąbrowie Górnicej ul. Roździeńskiego 11B – maszyny, urządzenia, urządzenia techniczne, wyposażenie, niskocenne składniki majątku.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych	Cesja praw z polisy na rzecz PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny we Włocławku
5.	16.02.2009	AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (dawniej: Commercial Union Polska S.A.)	18.02.2009- 17.02.2012 1.325.315,00 zł	Mienie znajdujące się w Gdańsku ul. Załogowa 17 – maszyny, urządzenia, urządzenia techniczne, wyposażenie, niskocenne składniki majątku.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych	
6.	16.02.2009	AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (dawniej: Commercial Union Polska S.A.)	18.02.2009- 17.02.2012 24.000.000,00 zł	Mienie znajdujące się w Gdańsku ul. Załogowa 17 – zapasy	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych w pełnym zakresie	Cesja praw z polisy na rzecz PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny we Włocławku
7.	24.08.2010	AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (dawniej: Commercial Union Polska S.A.)	19.07.2010 – 17.02.2012 5.000.000,00 zł	Mienie znajdujące się w Dąbrowie Górnicej ul. Roździeńskiego 11B – zapasy.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych	Cesja praw z polisy na rzecz PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny we Włocławku
8.	14.12.2011	ERGO Hestia S.A.	01.11.2011 – 31.10.2012 5.000.000,00 EUR	ubezpieczenie OC działalności	za szkody na osobie lub w mieniu, wyrządzone osobom trzecim, zakres podstawowy ubezpieczenia rozszerzono m.in. o następujące szkody: - szkody powstałe poza terytorium RP - oc najemcy nieruchomości, - oc najemcy rzeczy ruchomych, - szkody na osobie wyrządzone pracownikom, Szkody w rzeczach znajdujących się w pieczy, Szkody wyrządzone przez podwykonawców, - szkody wynikłe z nienależytego wykonania zobowiązania, - szkody środowiskowe, - szkody wyrządzone w środkach	

					transportu podczas prac ładunkowych, - szkody poniesione przez producenta wyrobu finalnego wskutek zmieszania, - koszty poszukiwania i wycofania wadliwych produktów z rynku poniesione przez producentów produktów finalnych,	
--	--	--	--	--	--	--

7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

- Inwestycje rzeczowe zrealizowane przez Spółkę w 2011r. oraz sposób ich sfinansowania przedstawia tabela 8 (tabela 8)

Wyszczególnienie	2011 roku	
	Nakłady (w tys. zł)	Źródła finansowania
Wartości niematerialne i prawne	25	Środki własne
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 323	Środki własne
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 917	Środki własne
Urządzenia techniczne i maszyny	3 728	Środki własne
Środki transportu	704	Środki własne
Środki trwałe w leasingu	175	Środki własne
Inne środki trwałe	363	Środki własne

- „ATLANTA POLAND” S.A. nie dokonywała w 2011 roku inwestycji zagranicznych.

8. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKCJI ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500.000 EURO

ATLANTA POLAND S.A. jest jednostką powiązaną osobowo z:

- Rockfield Jurata Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- Rockfield Puck Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- Kujawianka Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku
- Dariuszem Mazur

Powiązanie osobowe z Rockfield Jurata Sp. z o.o. jest poprzez osobę Pana Dariusza Mazura, który posiada bezpośrednio 10% udziałów w podmiocie oraz pośrednio jako właściciel Rockfield Trading Ltd.

Powiązanie osobowe z Rockfield Puck Sp. z o.o. jest poprzez osobę Pana Dariusza Mazura, który posiada 10% udziałów w podmiocie oraz pośrednio jako właściciel Rockfield Trading Ltd.

Pan Dariusz Mazur pełni funkcję Prezesa Zarządu w Spółce Rockfield Jurata Sp. z o.o. oraz Rockfield Puck Sp. z o.o.

Powiązanie osobowe z Kujawianka Sp. z o.o. jest poprzez osobę Pana Dariusza Mazura, który w Kujawianka Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2011 roku posiada udziały.

Pan Dariusz Mazur pełni funkcję Prezesa Zarządu w Spółce „ATLANTA POLAND”, S.A.

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi odbywają się po cenach rynkowych i dotyczą bieżącej działalności operacyjnej.

Transakcje zrealizowane w okresie od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. przedstawia tabela poniżej:

	Przychody ze sprzedaży za okres od 01/01/2011 do 31/12/2011	Koszt sprzedaży za okres od 01/01/2011 do 31/12/2011	Zakupy w okresie od 01/01/2011 do 31/12/2011	Należności na 31/12/2011	Zobowiązania na 31/12/2011
Kujawianka Sp.z o.o.	2 831	2 612	12 178	375	1 426
Rockfield Jurata Sp.z o.o.	1		181	1	
Rockfield Puck Sp.z o.o.	1			3	
Dariusz Mazur			7 144		

W dniu 13 września 2011 roku został podpisany akt notarialny dotyczący umowy zakupu nieruchomości od Pana Dariusza Mazura Prezesa Zarządu ATLANTA POLAND S.A. położonej w miejscowości Miszewko, gmina Żukowo, województwo pomorskie, stanowiącej działki gruntu nr 70/ 3oraz 70/4, dla której Sąd Rejonowy w Kartuzach prowadzi księgi wieczyste o numerach: KW GD1R/00008470/4 oraz KW GD1R/00022879/5, o powierzchni 5,7155 ha za cenę 125 zł za m².

ATLANTA POLAND S.A. w dniu 13 maja 2011 roku dokonała częściowej zapłaty zobowiązania z tyt. zakupu warunkowego nieruchomości w kwocie 3.100 tys. zł.

Zgodnie z przyjętymi w ATLANTA POLAND S.A. zasadami na powyższe nabycie nieruchomości w dniu 15 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza ATLANTA POLAND S.A. wyraziła zgodę za cenę łączną nie większą niż 125 zł za m² nabywanej nieruchomości.

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2011 roku Spółka prezentuje w należnościach handlowych kwotę 375 tys. zł z tytułu należności od firmy Kujawianka Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku.

W dniu 19 grudnia 2011 roku „ATLANTA POLAND” S.A. oraz Kujawianka Sp.z o.o. podpisały umowę przeniesienia własności w celu umorzenia zobowiązań. Na podstawie przepisu art.453 kc Kujawianka Sp. z o.o. przeniosła na rzecz „ATLANTA POLAND” S.A. własność rzeczy ruchomych w celu umorzenia zobowiązań powstałych wobec „ATLANTA POLAND” S.A.

W dniu 19 grudnia 2011 roku „ATLANTA POLAND” S.A. oraz Kujawianka Sp.z o.o. podpisały oświadczenie na podstawie którego „ATLANTA POLAND” S.A. przystąpiła do zaspokojenia wierzytelności wobec Kujawianka Sp.z o.o. z rzeczy ruchomych w celu umorzenia zobowiązań wobec „ATLANTA POLAND” S.A.

W dniu 21 grudnia 2011 roku podpisano akt notarialny pomiędzy „ATLANTA POLAND” S.A. a Kujawianką Sp. z o.o. dotyczący przeniesienia własności na rzecz „ATLANTA POLAND” S.A. nieruchomości położonych we Włocławku przy ulicy Wroniej 28 stanowiących działki nr 68/45,68/46 oraz nieruchomości położonej we Włocławku przy ulicy Starodębskiej 39 stanowiącej działkę nr 68/43 celem zaspokojenia wierzytelności wymagalnych na dzień podpisania aktu notarialnego, które „ATLANTA POLAND” S.A. posiada wobec Kujawianka Sp. z o.o.

9. INFORMACJE O ZACIĄgniĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

9.1 ZACIĄgniĘTE KREDYTY

„ATLANTA POLAND” S.A. posiada następujące kredyty w PKO BP S.A.:

- W dniu 15 czerwca 2011 roku „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej zawartej w dniu 7 lipca 2008 roku z PKO BP S.A. w formie limitu kredytu wielocelowego, nr 202-127/LW/I/13/2008, na kwotę 60.000.000,00 zł. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostały przeznaczone na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności oraz spłatę dotychczasowych kredytów. Kredyt został udzielony do dnia 14 czerwca 2014 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są hipoteka kaucyjna łączną do kwoty 58.050.000 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości oraz na prawie własności budynków, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności gospodarczych z wybranymi klientami, przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o wartości 6.635.521.00 zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń, zastaw rejestrowy na

zapasach o wartości min. 20.000.000 zł zlokalizowanych w Gdańsku i o wartości min. 5.000.000,00 zł zlokalizowanych w Dąbrowie Górniczej oraz weksel własny in blanco wystawiony przez „ATLANTA POLAND” S. A. wraz z deklaracją wekslową. Ponadto zabezpieczeniem spłaty kredytu jest także hipoteka kaucyjna łączną do kwoty 2.700.000 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Dąbrowie Górniczej. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej rocznej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

- W dniu 28 lipca 2008 roku „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego, nr 202-129/3/II/5/2008 na kwotę 7.100.000,00 zł. Środki finansowe z pozyskanego kredytu zostały przeznaczone na spłatę kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt został udzielony do dnia 27 lipca 2015 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są : hipoteka umowna łączna w kwocie 2.000.000 zł i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 580.000 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości oraz na prawie własności budynków, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco ATLANTA POLAND S.A. wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 4.000.000 zł, przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o wartości 3.700.034 zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń. Ponadto zabezpieczeniem spłaty kredytu jest także hipoteka kaucyjna łączną do kwoty 1.860.000 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Dąbrowie Górniczej.
- W dniu 3 października 2011 roku „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu zaliczka nr I PCK/26/2011 na kwotę 5.000.000,00 zł. Kredyt został udzielony do dnia 31 lipca 2012 roku. Zabezpieczeniem kredytu zaliczka są weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją, pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki prowadzonych w banku, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji oraz cesja wierzytelności handlowych.
- W dniu 19 października 2011 roku „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu obrotowego nr I PCK/27/2011 na kwotę 5.000.000,00 zł. Kredyt został udzielony do dnia 31 lipca 2014 roku. Zabezpieczeniem kredytu obrotowego są pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki prowadzonych w Banku, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji do wysokości 1,5 razy kwoty kredytu oraz egzekucji wydania zapasów, cesja wierzytelności handlowych o wartości rocznej minimum 15.000.000 złotych na wyodrębniony rachunek Banku ze skutecznym powiadomieniem, zastaw zwykły na wierzytelności wyodrębnionego rachunku bankowego o wartości rocznej minimum 15.000.000 złotych, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości minimum 5.000.000 złotych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych.

Wielkość kredytów posiadanych przez „ATLANTA POLAND” S.A. na dzień 31.12.2010 r. przedstawiała się następująco:

Zobowiązania z tytułu kredytów (w tys. zł)

(tabela 9)

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu wg umowy	Termin spłaty	Kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień 31/12/2011	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PKO BP S.A. limit wielocelowy	60.000	2014-06-14	59.497	wibor 1m+ marża banku	hipoteka na nieruchom., zastaw na zapasach , cesja należności handlowych, przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach, cesja praw z umowy ubez., pełnomocnictwo do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń Banku wynikających z umowy, weksel własny in blanco
PKO BP S.A.	7.100	2015-07-27	3.678	wibor 1m+ marża banku	hipoteka na nieruchomościach ,zastaw na zapasach, cesja praw z polisy ubez., cesja wierzytelności, weksel własny in blanco,
PEKAO S.A.	5.000	2012-07-31	4.013	wibor 1m+ marża banku	weksel in blanco, cesja wierzytelności handlowych
PEKAO S.A.	5.000	2014-07-31	5.000	wibor 1m+ marża banku	cesja wierzytelności handlowych, zastaw zwykły na wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy

9.2 OTRZYMANE POŻYCZKI

W 2011 r. „ATLANTA POLAND” S.A. nie otrzymała żadnych pożyczek.

9.3 GWARANCJE

- w dniu 20 czerwca 2011 roku podpisane zostały umowy o udzielenie gwarancji zawartej z Bankiem PKO BP S.A. Gwarancje w wysokości 300 tys. zł zabezpieczają terminowe płatności zobowiązań Spółki z tytułu długów celnych, podatków i innych opłat celnych wobec Dyrektora Izby Celnej w Gdyni. Umowa obowiązuje w terminie od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2014 roku, odpowiedzialność gwaranta trwa do 31 sierpnia 2014 roku.
- W dniu 1 lipca 2011 roku Bank PKO BP S.A. udzielił gwarancji w wysokości 638 tys. zł, które zabezpieczają należyte wykonanie umowy w ramach umowy z ARiMR. Gwarancja wygasła 26 grudnia 2011 roku.

10. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM

10.1 UDZIELONE POŻYCZKI

W 2011 r. „ATLANTA POLAND” S.A. nie udzielała żadnych pożyczek.

10.2 UDZIELONE PORĘCZENIA

W 2011 r. „ATLANTA POLAND” S.A. nie udzielała żadnych poręczeń.

11. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI

„ATLANTA POLAND” S.A. nie emitowała akcji w 2011r.

12. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

„ATLANTA POLAND” nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2011 rok.

13. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Wartość aktywów „ATLANTY POLAND” S.A. na dzień 31 grudnia 2011r. wynosiła 147.092 tys. zł. W strukturze majątku nastąpiły zmiany aktywów trwałych, głównie wzrost w pozycji rzeczowe aktywa trwałe, w związku z zakupem nieruchomości położonych we Włocławku. Kapitały własne Spółki wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym i na dzień 31.12.2011 r. wynosiły 50.402 tys. zł.

Na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2011 r., zysk netto Spółki za 2010 rok w wysokości 5.878 tys. złotych został w całości przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

„ATLANTA POLAND” S.A. nie ma problemów ze spłatą zaciągniętych zobowiązań, terminowo płaci odsetki od kredytów, a wskaźniki płynności Spółki kształtują się na bezpiecznym poziomie: wskaźnik płynności bieżącej wynosił na dzień 31.12.2011 r. - 3,97, natomiast wskaźnik płynności szybkiej - 2,27.

Spółka posiadała i nadal posiada zdolność kredytową umożliwiającą zaciąganie kredytów na finansowanie działalności operacyjnej jak i inwestycyjnej. Wszystkie zobowiązania Spółki regulowane są terminowo.

14. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWOŚCI ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

- **Inwestycje kapitałowe**

Emitent nie realizuje obecnie inwestycji kapitałowych.

- **Inwestycje rzeczowe**

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. planuje przeprowadzenie w 2011r. inwestycji w majątku Spółki polegających na unowocześnieniu parku maszynowego oraz zakup maszyn i urządzeń pozwalających na zwiększenie mocy produkcyjnych w Zakładzie Produkcyjnym Bakalii Konfekcjonowanych w Dąbrowie Górniczej. Planowane inwestycje finansowane będą ze środków własnych Spółki oraz kredytu inwestycyjnego. Planowany koszt tych inwestycji wynosi około 2 mln zł.

15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Zdarzenia o charakterze nietypowym, mające wpływ na osiągnięty przez Spółkę w 2011 r. zysk netto:

W 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięty przez Spółkę zysk netto.

16. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

16.1 CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

- **Rynek bakalii**

Przez ostatnich kilka lat spożycie bakalii wzrosło o ponad 50%. Produkty takie jak: orzechy, pestki dyni i słonecznika stopniowo wypierają z rynku chipsy i inne słone niezdrowe przekąski. Jedną z form zdrowego odżywiania są biobakalie, nie zawierające konserwantów suszone owoce i chrupiące orzechy. Ten trend przyjmuje się również w Polsce.

Rynek bakalii ma przed sobą dobre perspektywy. W Polsce w ciągu roku na jedną osobę przypada ok. 0,5 kg bakalii, w Niemczech czy Wielkiej Brytanii wartość ta sięga 1,5 kilograma na mieszkańca. Jednym z głównych czynników mających wpływ na rosnącą ilość sprzedawanych bakalii jest ich ogólna popularyzacja wśród Polaków, którzy coraz częściej postrzegają je w szerszym kontekście niż tylko jako niezastąpiony składnik świątecznych potraw. Trend ten jest naturalną zmianą nawyków konsumenckich w rozwijających się gospodarkach, co dodatkowo jest w Polsce wzmacniane prowadzonymi kampaniami informacyjno-promocyjnymi. Mając na uwadze powyższe szacuje się, iż krajowy rynek bakalii będzie rósł w najbliższych latach w tempie kilku procent rocznie jeszcze o około 5-10% rocznie. Po połączeniu „ATLANTA POLAND” S.A. z podmiotem zależnym Bakal Center Sp. z o.o., działalność Spółki prowadzona jest zarówno na hurtowym, jak i detalicznym rynku bakalii. Rynek detaliczny, na którym realizowane są wyższe marże, charakteryzuje się silniejszą, w porównaniu z rynkiem hurtowym, konkurencją. Mocna pozycja „ATLANTA POLAND” S.A. na hurtowym rynku bakalii oraz wieloletnie doświadczenie są istotnymi atutami w zdobywaniu stabilnej pozycji Spółki również na rynku detalicznym. W 2011 roku Spółka wprowadziła nowe linie produktowe Bakal Sweet i Owocowa Przekąska, co jest potwierdzeniem zmiany gustów Polaków i pojmowania bakalii nie tylko jako dodatków do ciast.

- **Branża cukiernicza**

Branża cukiernicza jest głównym odbiorcą wyrobów Spółki w segmencie hurtowym. Jej rentowność oraz stopa wzrostu pozostają również jako jedne z wiodących w branży spożywczej. Rozbieżności w ilości przeciętnego spożycia tych

wyrobów w ramach UE powodują, że rynek ten, w skali następnych 5-7 lat powinien wykazywać ponadprzeciętne wskaźniki wzrostu.

Dodatkowo należy zauważyć kreującą się strukturę tej branży, gdzie obok dużych międzynarodowych i krajowych koncernów, nadal jest miejsce na dobrze rozwijające się małe i średnie firmy lokalne. Taki układ rynku jest bardzo korzystny dla „ATLANTA POLAND” S. A., która jako największy certyfikowany dostawca bakalii w Polsce jest naturalnym partnerem dla dużych koncernów, lecz poprzez skalę prowadzonej działalności pozostaje atrakcyjnym dostawcą również dla firm mniejszych, wymagających dużej elastyczności podaży.

- **Wahania cen surowców oraz kursów walutowych**

Wahania cen surowców są głównie elementem powodującym znaczne ograniczenie stabilizacji prowadzonej działalności, jednak w związku z faktem, iż w bardzo porównywalnym stopniu dotyczy to wszystkich europejskich graczy operujących na tym rynku, nie stanowi on wybitnie dużego i specyficznego tylko dla „ATLANTA POLAND” S. A. elementu ryzyka w zakresie dysproporcji w przewadze konkurencyjnej.

Wymaga oczywiście prowadzenia bardzo ostrożnej i profesjonalnej polityki zakupowej oraz szybko podejmowanych, bieżących działań handlowych, korygujących ewentualne ryzykowne pozycje zakupowe. Element ten pozostaje więc raczej naturalnym czynnikiem elastycznego i sprawnego zarządzania bieżącymi operacjami w Spółce.

Elementem zewnętrznego ryzyka pozostaje natomiast ewentualny rozwój konsumpcji w skali znacznego wzrostu światowych cen surowców. Należy jednak stwierdzić, iż dotychczasowe doświadczenia nie wskazywały na takie negatywne zachowania konsumentów.

- **Sytuacja gospodarcza, poziom stóp procentowych**

Tempo wzrostu gospodarczego oraz rozwój sprzedaży detalicznej są elementami wspierającymi dalszy rozwój Spółki. Natomiast niewątpliwym czynnikiem negatywnym jest wzrost kosztu pieniądza w Polsce. Spółka działa w bardzo kapitałochłonnej branży, która w związku ze specyficznymi warunkami importu surowca, jest zmuszona przy niewielkim wsparciu kredytu kupieckiego, samodzielnie finansować wysoki majątek obrotowy. W związku z tym koszty finansowe stanowią istotny element kosztowy obsługujący działalność operacyjną. Dodatkowo Spółka w najbliższych latach nadal będzie ponosiła koszty finansowe przeprowadzonej inwestycji kapitałowej.

16.2 CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

- **Pozycja Spółki na rynku**

„ATLANTA POLAND” S.A. posiada pozycję wiodącego dostawcy bakalii na rynku polskim. Spółka nadal utrzymuje system zarządzania jakością ISO 9001:2000 oraz wdrożone Zarządzanie Systemem Analizy Krytycznych Punktów Kontroli (HACCP) – obydwa certyfikaty zatwierdzone przez Lloyd's Register Quality Assurance. Zakład produkcyjny bakalii konfekcjonowanych w Dąbrowie Górniczej posiada również system BRC i IFS, są to standardy odbiorców sieciowych pochodzących z Wielkiej Brytanii i Niemiec.

- **Poszerzanie oferty dla klientów Spółki**

Spółka nadal dostosowuje swoją ofertę do zmieniających się potrzeb rynkowych, jednak w coraz większym stopniu jest to rozwój oferty wewnątrz danego asortymentu. Jest to kolejny element przewagi konkurencyjnej, świadczącej o dobrze prowadzonej penetracji globalnych rynków bakaliowych. Dodatkowo Spółka pracuje nad rozwojem posiadanej bazy produkcyjnej, która umożliwi dalszy rozwój sprzedaży w zakresie produktów przetworzonych.

W 2011 roku Firma powiększyła portfolio oferowanych produktów marki Bakal o dwie nowe linie produktowe Bakal Sweet i Owocowa Przekąska.

- **Rozwój produkcji**

W ostatnich latach „ATLANTA POLAND” S.A. w znacznym stopniu zmodernizowała posiadany park maszynowy lub też rozpoczęła projekty modernizacyjno-inwestycyjne.

Daje to Spółce potencjał do sprzedaży większego wolumenu produktów przetworzonych.

Spółka na bieżąco stara się analizować potrzeby odbiorców i dostosowywać swoją ofertę do indywidualnych wymagań.

Na rynku detalicznym Spółka zaproponowała w 2011 roku dwie nowe linie produktowe Bakal Sweet i Owocowa Przekąska w zupełnie nowych niespotykanych dotychczas opakowaniach.

- **Dywersyfikacja rynków zbytu**

Spółka kontynuuje dywersyfikację pionową poprzez rozwój sprzedaży na rynku detalicznym.

16.3 PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI W 2012R, STRATEGIA RYNKOWA

Spółka nadal wykazuje bardzo wysoki potencjał rozwojowy, zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym. Ugruntowana pozycja na rynku lokalnym, wsparta posiadanymi certyfikatami i profesjonalnymi standardami obsługi, nakazuje optymistycznie patrzeć na dalszy rozwój rynkowy.

Jednak rosnące wymagania rynku powodują, iż również w tym zakresie Spółka będzie wymagała dalszego doskonalenia. Aby sprostać nowym wymaganiom rozszerzającej się działalności, Spółka wdrożyła począwszy od 1 stycznia 2010r. nowy system zintegrowany IFS w Gdańsku, a od 1 stycznia 2011 roku również w Dąbrowie Górniczej. W zakresie rozwoju rynków zagranicznych kluczowym projektem staje się pozyskanie perspektywicznych, profesjonalnych partnerów na rynku niemieckim, a także utrzymanie i powiększenie oferty dla klientów dotychczasowych.

W ramach „ATLANTA POLAND” S.A. wzrost organiczny biznesu, jak i poprawa efektywności produkcyjnej, w świetle, gdy asortyment przetworzony stanowi coraz większy udział w rosnącej sprzedaży Spółki, spowodują stałą poprawę zarówno długoterminowej rentowności jednostkowej jak i nominalnej Spółki.

Spółka planuje wzrost sprzedaży w segmencie sprzedaży detalicznej poprzez zwiększenie asortymentów w poszczególnych sieciach handlowych, a także rozszerzenie asortymentów poprzez wprowadzenie nowych produktów z linii Bakal Sweet.

17. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany.

18. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Skład Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. nie zmieniał się w 2011 r.

W skład Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. na dzień 31.12.2011 r. wchodził:

(tabela 10)

Imię i Nazwisko	Funkcja
Dariusz Romuald Mazur	Prezes Zarządu
Maciej Nienartowicz	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej „ATLANTA POLAND” S.A. nie zmieniał się w 2011 r.

W skład Rady Nadzorczej „ATLANTA POLAND” S.A. na dzień 31.12.2011 r. wchodził :

(tabela 11)

Imię i Nazwisko	Funkcja
Jolanta Tomalka	Przewodnicząca
Piotr Mazur	Członek
Maciej Możejko	Członek
Roman Gierszewski	Członek
Roman Zalewski	Wiceprzewodniczący

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających:

Zgodnie z §15 ust. 2 i 3 Statutu Spółki oraz § 3 Regulaminu Zarządu obowiązującego w „ATLANTA POLAND” S.A. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Kadencja poszczególnych członków Zarządu wynosi trzy lata. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia przez nich funkcji. Każda osoba, która zamierza zostać członkiem Zarządu Spółki, zobowiązana jest złożyć, przed dniem powołania jej na członka Zarządu, pisemne oświadczenie o tym, że w przypadku wyboru będzie podejmować działania jedynie zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, statutem Spółki oraz zapisami Regulaminu Zarządu.

Uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji:

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. nie posiada żadnych szczególnych uprawnień, poza uprawnieniami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych.

Na mocy Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „ATLANTA POLAND” S.A. z dnia 17 stycznia 2012 r. objętej aktem notarialnym Rep. A nr 446/2012 sporządzonym przez notariusza w Gdańsku Piotra Langowskiego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „ATLANTA POLAND” S.A. wyraziło zgodę na nabycie przez „ATLANTA POLAND” S.A. akcji własnych oraz upoważniło Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. do dokonania w okresie 5 lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na ich nabycie (dalej: „okres upoważnienia”) następujących czynności na niżej określonych warunkach:

a) nabycia w okresie upoważnienia nie więcej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) wyemitowanych przez „ATLANTA POLAND” S.A. akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden złoty) każda, oznaczonych kodem papierów wartościowych PLATPL00018 („Akcje Własne”), z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;

b) minimalna cena nabycia jednej Akcji Własnej wynosi 0,01 zł (słownie: zero złotych jeden grosz), a maksymalna cena zakupu jednej Akcji Własnej nie może przekroczyć 25 zł (słownie: dwadzieścia pięć złotych);

c) łączna maksymalna kwota wynagrodzenia za nabywane Akcje Własne w okresie upoważnienia nie może być wyższa niż 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych);

d) łączna kwota wynagrodzenia z tytułu nabycia Akcji Własnych, powiększona o koszty ich nabycia nie może być wyższa od kwoty kapitału rezerwowego, utworzonego przez Walne Zgromadzenie z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału;

e) Akcje Własne mogą być nabywane na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w odniesieniu do programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2002 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku). Akcje Własne mogą być nabywane w transakcjach pakietowych, z tym zastrzeżeniem, że cena nabycia akcji w ramach transakcji pakietowych nie może być wyższa aniżeli średni kurs akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w Warszawie z 90. Sesji poprzedzających nabycie. Nabycie Akcji Własnych nie będzie następowało w ramach publicznego wezwania na akcje Spółki. Zarząd może podjąć uchwałę na mocy której Akcje Własne nabywane będą za pośrednictwem osób trzecich działających na rachunek „ATLANTA POLAND” S.A. lub domów maklerskich, w obrocie giełdowym na GPW oraz w obrocie pozagiełdowym.

W interesie „ATLANTA POLAND” S.A. Zarząd może zakończyć nabywanie Akcji Własnych przed dniem wygaśnięcia upoważnienia do nabycia Akcji Własnych lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, albo zrezygnować z nabycia Akcji Własnych w całości lub części.

Upoważnienie dla Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. udzielone na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „ATLANTA POLAND” S.A. z dnia 17 stycznia 2012 r. wygasa z upływem terminu na jaki zostało udzielone albo z chwilą wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych.

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. jest upoważniony do wskazania celu bądź celów nabycia Akcji Własnych oraz określenia liczby Akcji Własnych przeznaczonych do realizacji danego celu. „ATLANTA POLAND” S.A. może nabyć Akcje Własne w następujących celach:

a) umorzenia Akcji Własnych;

b) dalszej odsprzedaży Akcji Własnych lub ich zamiany;

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. jest upoważniony do dokonania wyboru, ustalenia warunków współpracy oraz zawarcia z podmiotem prowadzącym działalność maklerską umowy w sprawie nabycia Akcji Własnych w drodze transakcji giełdowych i pozagiełdowych, podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji Własnych Spółki, zgodnie z Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „ATLANTA POLAND” S.A. z dnia 17 stycznia 2012 r., a nadto określenia pozostałych zasad nabycia Akcji Własnych, w zakresie nieuregulowanym w powyższej uchwale.

Decyzja Zarządu o przeznaczeniu określonej liczby Akcji Własnych na realizację poszczególnych celów nabycia Akcji Własnych o których mowa w pkt a)-b) powyżej wymaga dla swej ważności zgody Rady Nadzorczej podjętej w formie uchwały.

19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE

W 2011 roku nie zostały zawarte żadne umowy z osobami zarządzającymi, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE SPÓŁKI, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH, BEZ WZGLĘDU NA TO CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU

Wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu w 2011 roku kształtowała się następująco:

- Dariusz Mazur – Prezes Zarządu – 288 000,00 zł
- Maciej Nienartowicz – Wiceprezes Zarządu – 833 474,72 zł

Wartość wynagrodzeń i nagród członków Rady Nadzorczej w 2011r kształtowała się następująco :

- Jolanta Tomalka – 48 000,00 zł
- Piotr Mazur – 2 400,00 zł
- Roman Zalewski – 2 400,00 zł
- Maciej Możejko - 2 400,00 zł
- Roman Gierszewski – 2 400,00 zł

21. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ Z OSÓB ODDZIELNIE)

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez „ATLANTA POLAND” S.A. na dzień 31 grudnia 2011r. stan posiadania akcji przez osoby zarządzające kształtował się następująco:

Dariusz Mazur – Prezes Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A., posiada 39.175 udziałów w kapitale Rockfield Trading Ltd., z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr, stanowiących 100% w kapitale tej spółki oraz 10% udziałów w kapitale zakładowym Rockfield Jurata Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. W związku z powyższym posiada pośrednio tj. poprzez ww. podmioty 3.581.860 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTY POLAND” S.A., które stanowią 58,80% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 58,80% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Maciej Nienartowicz – Wiceprezes Zarządu posiadał 24.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G „ATLANTY POLAND” S.A. o łącznej wartości nominalnej 24 500,00 zł , nabytych od subemitenta usługowego BDM PKO BP S.A. w ramach realizacji programu motywacyjnego.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez „ATLANTA POLAND” S.A. na dzień 31 grudnia 2011r. stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące kształtował się następująco:

Piotr Mazur – Członek Rady Nadzorczej Spółki, posiadał 50 akcji zwykłych na okaziciela serii B „ATLANTY POLAND” S.A. o łącznej wartości nominalnej 50,00 zł , stanowiących 0,0008% kapitału zakładowego Spółki oraz dających prawo do 0,0008% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej:

- Jolanta Tomalka
 - Roman Zalewski
 - Maciej Możejko
 - Roman Gierszewski
- nie posiadają akcji Spółki.

Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie uzyskała informacji o zmianach stanu posiadania jej akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

22. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki, akcjonariuszami posiadającymi akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2011 r. byli:

(tabela 12)

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Rockfield Trading Ltd. z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr*	3.581.860	58,80%	3.581.860	58,80%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Polska)	560.000	9,19%	560.000	9,19%
AIG Asset Management (Polska) S.A.	373.910	6,14%	373.910	6,14%

* - Rockfield Trading Ltd. posiada: bezpośrednio 3.473.860 akcji „ATLANTA POLAND” S.A. co stanowi 57,02% udziału w kapitale Spółki oraz uprawnienia do wykonywania 3.473.860 głosów, co stanowi 57,02% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio tj. poprzez Rockfield Jurata Sp. z o.o. 108.000 akcji „ATLANTA POLAND” S.A. co stanowi 1,78% udziału w kapitale Spółki oraz uprawnienia do wykonywania 108.000 głosów co stanowi 1,78% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
Dariusz Mazur – Prezes Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. posiada 39.175 udziałów w kapitale spółki Rockfield Trading Ltd., z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr, stanowiących 100% w kapitale tej spółki oraz jest udziałowcem Rockfield Jurata Sp. z o.o. i posiada 10% udziałów tego podmiotu. W związku z powyższym posiada pośrednio tj. poprzez Rockfield Trading Ltd. oraz Rockfield Jurata Sp. z o.o. 3.581.860 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTA POLAND” S.A. stanowiących 58,80% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

23. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Spółka nie została poinformowana o jakichkolwiek umowach zawartych w 2011 roku (w tym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy u obligatariuszy.

24. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ

Nie dotyczy

25. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W 2011 roku Spółka nie przeprowadzała programu akcji pracowniczych.

26. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA

W grudniu 2004 roku Spółka wyemitowała 100.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte przez subemitenta usługowego BDM PKO BP S.A. po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej w związku z realizacją programu motywacyjnego i w ciągu 5 lat były odsprzedawane osobom uprawnionym, zgodnie z

„Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A. Zgodnie z Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A., zbywalność akcji serii G jest ograniczona poprzez zakaz ich zbywania i zastawiania przez osoby uprawnione przez okres dwóch lat od daty nabycia. W ramach realizacji pierwszego i drugiego etapu programu motywacyjnego, Rada Nadzorcza Spółki w dniach 21 marca 2005r. oraz 8 maja 2006r. przyznała osobom uprawnionym w sumie 57.000 sztuk akcji serii G, które zostały w całości przez te osoby objęte. W trzecim etapie - za 2008 r. – Rada Nadzorcza jednostki w dniu 11 maja 2009r. przyznała osobom uprawnionym 43.000 sztuk akcji serii G, które również zostały w całości przez te osoby objęte, tym samym program motywacyjny, realizowany w oparciu o akcje serii G, został zakończony.

Postanowieniem z dnia 30 kwietnia 2009 r., w sprawie o sygn. akt I C 2464/08, Sąd Okręgowy w Poznaniu – Wydział I Cywilny udzielił „ATLANTA POLAND” S.A. zabezpieczenia roszczenia majątkowego poprzez zajęcie akcji zwykłych na okaziciela serii H w liczbie 91.904 (dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset cztery) o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, wyemitowanych przez „ATLANTA POLAND” S.A. Na wniosek „ATLANTA POLAND” S.A. powyższe zabezpieczenie zostało wykonane przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Katowice – Zachód w Katowicach przez zajęcie przedmiotowych akcji serii H pismem Komornika z dnia 11 maja 2009 r. Skutkiem zajęcia akcji w trybie zabezpieczenia roszczenia jest w szczególności wyłączenie uprawnienia obowiązującego do rozporządzania tymi akcjami (z wyjątkami określonymi w obowiązujących przepisach prawa).

27 INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI SPÓŁKI „ATLANTA POLAND” S.A. LUB JEDNOSTKI OD NIEJ ZALEŻNEJ

- a) **postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta**

W dniu 26 września 2008 r., w imieniu "ATLANTA POLAND" S.A. jako powoda, został złożony do Sądu pozew przeciwko pozwanym Arkadiuszowi Mikłaszowi, Adamowi Horemskiemu, Robertowi Koperczakowi, Michałowi Matujewiczowi, "Secus Asset Management" S.A. w Katowicach, Monice Wojtysiak - Trendel i Annie Czarniawskiej o zapłatę kwoty 8.600.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Przedmiotem w/w postępowania sądowego jest odszkodowanie w kwocie 8.600.000,00 zł, stanowiącej wartość przedmiotu sporu, za szkodę wyrządzoną "ATLANTA POLAND" S.A. w związku z transakcją nabycia przez "ATLANTA POLAND" S.A. od Arkadiusza Miklasza łącznie 5.866 (pieć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć) udziałów w kapitale zakładowym "Bakal Center" Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu (aktualnie: z siedzibą w Dąbrowie Górniczej) w szczególności na podstawie umowy sprzedaży i przeniesienia udziałów z dnia 3 lipca 2006r. oraz na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 7 września 2006r. Zdaniem Zarządu "Atlanta Poland" S.A. powództwo w sprawie, o której mowa powyżej, jest uzasadnione w stosunku do wszystkich pozwanych.

- b) **dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania**

Nie wystąpiły

- c) **inne**

Nie wystąpiły

28. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (DATA ZAWARCIA UMOWY, OKRES NA JAKI UMOWA ZOSTAŁA ZAWARTA, ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY, POZOSTAŁEJ ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW ORAZ DANE PORÓWNYWALNE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY)

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego „ATLANTA POLAND” S.A. za rok obrotowy 2011 i przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku była firma HLB M2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 41/27 (dawniej z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Leszczyzna 12A).

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego „ATLANTA POLAND” S.A. za rok obrotowy 2010 i przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku była firma HLB M2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 41/27 (dawniej z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Leszczyna 12A).

2011r.

(tabela 13)

Zakres umowy	Data zawarcia umowy	Okres na jaki umowa została zawarta	Wynagrodzenie
Badanie sprawozdania finansowego Spółki wg stanu na 31.12.2011r.	13.06.2011r.	13.06.2011r. – 30.04.2012r.	27.000 zł + VAT
Przegląd sprawozdania finansowego Spółki wg stanu na 30.06.2011r.	13.06.2011r.	13.06.2011r. – 30.04.2012r.	12.000 zł + VAT

2010r.

(tabela 13)

Zakres umowy	Data zawarcia umowy	Okres na jaki umowa została zawarta	Wynagrodzenie
Badanie sprawozdania finansowego Spółki wg stanu na 31.12.2010r.	16.08.2010r.	16.08.2010r. – 21.03.2011r.	28.000 zł + VAT
Przegląd sprawozdania finansowego Spółki wg stanu na 30.06.2010r.	16.08.2010r.	16.08.2010r. – 21.03.2011r.	12.000 zł + VAT

29. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie zgodności

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy członków Zarządu roczne sprawozdanie finansowe za 2011 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Roczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Dariusz Mazur
Prezes Zarządu

Maciej Nienartowicz
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2011 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu spełniali warunki co do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Dariusz Mazur
Prezes Zarządu

Maciej Nienartowicz
Wiceprezes Zarządu

30. Oświadczenie „ATLANTA POLAND” S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2011 roku

a) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega „ATLANTA POLAND” S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

W 2011 roku „ATLANTA POLAND” S.A. stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, obowiązującym od 1 lipca 2010 roku.

Tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” publicznie dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: www.corp.gov.gpw.pl

Natomiast na stronie internetowej Spółki (www.atlantapoland.com.pl), zgodnie z §29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. publikuje informacje dotyczące zasad ładu korporacyjnego, których Spółka nie stosuje.

b) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które nie były stosowane przez „ATLANTA POLAND” S.A. w 2011r.

Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. oświadcza, że „ATLANTA POLAND” S.A. w 2011 roku stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, z wyjątkiem:

- „ATLANTA POLAND” S.A. nie stosuje w sposób trwały zasady II.2. Zasada ta dotyczy prowadzenia korporacyjnej witryny internetowej w języku angielskim. Należy podkreślić, że Spółka prowadzi witrynę internetową zarówno w języku polskim, jak i angielskim, jednakże w węższym zakresie niż wynika to z zasady II.2. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. W ocenie Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. koszty tłumaczenia wszystkich dokumentów i informacji są zbyt wysokie dla Spółki.
- „ATLANTA POLAND” S.A. nie stosuje w sposób trwały zasady IV.10. Zasada ta dotyczy zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka nie posiada obecnie technicznych możliwości zastosowania ww. zasady.

Ponadto, „ATLANTA POLAND” S.A. nie stosowała w 2011r. rekomendacji nr 1 w zakresie dotyczącym umożliwienia transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na swojej stronie internetowej. Spółka nie stosowała ww. rekomendacji z uwagi na brak technicznych możliwości.

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

Proces sporządzania sprawozdań finansowych, jest realizowany w ramach „ATLANTA POLAND” S.A. Spółka zatrudnia odpowiedniej klasy specjalistów, którzy posiadają wiedzę niezbędną do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych nadzoruje pion finansowy, za którego pracę odpowiada Dyrektor Finansowy. Podstawowymi elementami procesu sporządzania sprawozdań jest przyjęta przez Zarząd Spółki polityka rachunkowości, określająca główne zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych.

W konsekwencji prowadzonej zgodnie z polityką rachunkowości ewidencji zdarzeń gospodarczych powstają księgi rachunkowe Spółki, będące w dalszej kolejności podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych.

W 2011 roku sprawozdawczość obligatoryjna odbywała się z wykorzystaniem zintegrowanego systemu zarządzania ERP - IFS Applications. Uruchomienie ww. systemu nastąpiło z dniem 1 stycznia 2010 roku. System obejmuje całość procesów przetwórczych oraz dystrybucji, realizowanych w Spółce, zintegrował obszary działania Spółki a także usprawnił przepływ informacji oraz przyczynił się do minimalizacji ryzyk występujących w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące ryzyka :

- 1) błędnych danych wejściowych,
- 2) niewłaściwej prezentacji danych.

Ryzyka te są minimalizowane poprzez :

- 1) przegląd dokonywany przez wewnętrznych specjalistów, którego głównym celem jest konfrontacja posiadanej wiedzy z danymi finansowymi i wychwycenie ewentualnych nieprawidłowości prezentacji danych oraz błędnych danych wejściowych;
- 2) szacunki dokonywane są z pomocą niezależnych doradców (np. licencjonowanych aktuariuszów lub rzeczoznawców majątkowych);
- 3) sprawozdania Spółki podlegają corocznemu badaniu oraz przeglądom półrocznym przez niezależnego audytora. Proces badania oraz przeglądów półrocznych ma na celu wyłapanie istotnych nieprawidłowości, w tym również pominąć w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

d) 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.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio na dzień 31.12.2011r. co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu „ATLANTA POLAND” S.A. byli:

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Rockfield Trading Ltd. z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr*	3.581.860	58,80%	3.581.860	58,80%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Polska)	560.000	9,19%	560.000	9,19%
AIG Asset Management (Polska) S.A.	373.910	6,14%	373.910	6,14%

* - Rockfield Trading Ltd. posiada: bezpośrednio 3.473.860 akcji „ATLANTA POLAND” S.A. co stanowi 57,02% udziału w kapitale Spółki oraz uprawnienia do wykonywania 3.473.860 głosów, co stanowi 57,02% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio tj. poprzez Rockfield Jurata Sp. z o.o. 108.000 akcji „ATLANTA POLAND” S.A. co stanowi 1,78% udziału w kapitale Spółki oraz uprawnienia do wykonywania 108.000 głosów co stanowi 1,78% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Dariusz Mazur – Prezes Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. posiada 39.175 udziałów w kapitale spółki Rockfield Trading Ltd., z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr, stanowiących 100% w kapitale tej spółki oraz jest udziałowcem Rockfield Jurata Sp. z o.o. i posiada 10% udziałów tego podmiotu. W związku z powyższym posiada pośrednio tj. poprzez Rockfield Trading Ltd. oraz Rockfield Jurata Sp. z o.o. 3.581.860 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTA POLAND” S.A. stanowiących 58,80% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

W okresie od 31.12.2011r. do dnia przekazania niniejszego oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, w strukturze własności znacznych pakietów akcji „ATLANTA POLAND” S.A. nie zaistniały żadne zmiany.

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

Nie występują w Spółce.

f) 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 występują w Spółce.

g) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

Postanowieniem z dnia 30 kwietnia 2009 r., w sprawie o sygn. akt I C 2464/08, Sąd Okręgowy w Poznaniu – Wydział I Cywilny udzielił „ATLANTA POLAND” S.A. zabezpieczenia roszczenia majątkowego poprzez zajęcie akcji zwykłych na okaziciela serii H w liczbie 91.904 (dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset cztery) o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, wyemitowanych przez „ATLANTA POLAND” S.A. Na wniosek „ATLANTA POLAND” S.A. powyższe zabezpieczenie zostało wykonane przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Katowice – Zachód w Katowicach przez zajęcie przedmiotowych akcji serii H pismem Komornika z dnia 11 maja 2009 r. Skutkiem zajęcia akcji w trybie zabezpieczenia roszczenia jest w szczególności wyłączenie uprawnienia obowiązującego do rozporządzania tymi akcjami (z wyjątkami określonymi w obowiązujących przepisach prawa).

W grudniu 2004 roku Spółka wyemitowała 100.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte przez subemitenta usługowego BDM PKO BP S.A. po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej w związku z realizacją programu motywacyjnego i w ciągu 5 lat były odsprzedawane osobom uprawnionym, zgodnie z „Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A. Zgodnie z Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A., zbywalność akcji serii G była ograniczona poprzez zakaz ich zbywania i zastawiania przez osoby uprawnione przez okres dwóch lat od daty nabycia. W ramach realizacji pierwszego i drugiego etapu programu motywacyjnego, Rada Nadzorcza Spółki w dniach 21 marca 2005r. oraz 8 maja 2006r. przyznała osobom uprawnionym w sumie 57.000 sztuk akcji serii G, które zostały w całości przez te osoby objęte. W trzecim etapie - za 2008 r. – Rada Nadzorcza jednostki w dniu 11 maja 2009r. przyznała osobom uprawnionym 43.000 sztuk akcji serii G, które również zostały w całości przez te osoby objęte, tym samym program motywacyjny, realizowany w oparciu o akcje serii G, został zakończony.

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

Zasady działania Zarządu regulują:

- 1) Kodeks spółek handlowych,
- 2) Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- 3) Regulamin Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. (dostępny na stronie internetowej Spółki).

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Zarząd składa się z od jednej do trzech osób powoływanych na okres trzyletniej kadencji.

W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz od jednego do dwóch Wiceprezesów Zarządu.

Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, która nadto powołuje i odwołuje członków Zarządu, w tym także Prezesa Zarządu.

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa albo Statutu do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zarząd w szczególności:

- a) prowadzi sprawy „Atlanta Poland” S.A.,
- b) reprezentuje „Atlanta Poland” S.A. w sądzie i poza sądem,
- c) przyjmuje i zwalnia pracowników oraz ustala ich wynagrodzenie,

- d) kierując się interesem „Atlanta Poland” S.A. określa strategię oraz główne cele działania „Atlanta Poland” S.A. i przedkłada je Radzie Nadzorczej celem akceptacji oraz jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację,
- e) dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania „Atlanta Poland” S.A. oraz prowadzi jej sprawy zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Zarząd obowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie następujących czynności:

- a) nabycie i zbycie prawa własności nieruchomości, nabycie i zbycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości;
- b) wypłatę Akcjonariuszom, na zasadach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
- c) wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego części;
- d) nabycie zakładów i filii „Atlanta Poland” S.A.;
- e) zbycie części lub całości przedsiębiorstwa „Atlanta Poland” S.A.;
- f) zezwolenie na udział pracowników w zyskach oraz przydzielanie specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych;
- g) nabycie papierów wartościowych w obrocie publicznym i niepublicznym;
- h) innych czynności, w sytuacji gdy uzyskanie przez Zarząd zgody wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub Statutu.

Na mocy Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Atlanta Poland” S.A. z dnia 17 stycznia 2012 r. objętej aktem notarialnym Rep. A nr 446/2012 sporządzonym przez notariusza w Gdańsku Piotra Langowskiego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Atlanta Poland” S.A. wyraziło zgodę na nabycie przez „Atlanta Poland” S.A. akcji własnych oraz upoważniło Zarząd „Atlanta Poland” S.A. do dokonania w okresie 5 lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na ich nabycie (dalej: „okres upoważnienia”) następujących czynności na niżej określonych warunkach:

- a) nabycia w okresie upoważnienia nie więcej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) wyemitowanych przez „Atlanta Poland” S.A. akcji zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden złoty) każda, oznaczonych kodem papierów wartościowych PLATPL00018 („Akcje Własne”), z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- b) minimalna cena nabycia jednej Akcji Własnej wynosi 0,01 zł (słownie: zero złotych jeden grosz), a maksymalna cena zakupu jednej Akcji Własnej nie może przekroczyć 25 zł (słownie: dwadzieścia pięć złotych);
- c) łączna maksymalna kwota wynagrodzenia za nabywane Akcje Własne w okresie upoważnienia nie może być wyższa niż 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych);
- d) łączna kwota wynagrodzenia z tytułu nabycia Akcji Własnych, powiększona o koszty ich nabycia nie może być wyższa od kwoty kapitału rezerwowego, utworzonego przez Walne Zgromadzenie z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału;
- e) Akcje Własne mogą być nabywane na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w odniesieniu do programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2002 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku). Akcje Własne mogą być nabywane w transakcjach pakietowych, z tym zastrzeżeniem, że cena nabycia akcji w ramach transakcji pakietowych nie może być wyższa aniżeli średni kurs akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w Warszawie z 90. Sesji poprzedzających nabycie. Nabycie Akcji Własnych nie będzie następowało w ramach publicznego wezwania na akcje Spółki. Zarząd może podjąć uchwałę na mocy której Akcje Własne nabywane będą za pośrednictwem osób trzecich działających na rachunek „Atlanta Poland” S.A. lub domów maklerskich, w obrocie giełdowym na GPW oraz w obrocie pozagiełdowym.

W interesie „Atlanta Poland” S.A. Zarząd może zakończyć nabywanie Akcji Własnych przed dniem wygaśnięcia upoważnienia do nabycia Akcji Własnych lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, albo zrezygnować z nabycia Akcji Własnych w całości lub części.

Upoważnienie dla Zarządu „Atlanta Poland” S.A. udzielone na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Atlanta Poland” S.A. z dnia 17 stycznia 2012 r. wygasa z upływem terminu na jaki zostało udzielone albo z chwilą wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych.

Zarząd „Atlanta Poland” S.A. jest upoważniony do wskazania celu bądź celów nabycia Akcji Własnych oraz określenia liczby Akcji Własnych przeznaczonych do realizacji danego celu. „Atlanta Poland” S.A. może nabyć Akcje Własne w następujących celach:

- a) umorzenia Akcji Własnych;
- b) dalszej odsprzedaży Akcji Własnych lub ich zamiany;

Zarząd „Atlanta Poland” S.A. jest upoważniony do dokonania wyboru, ustalenia warunków współpracy oraz zawarcia z podmiotem prowadzącym działalność maklerską umowy w sprawie nabycia Akcji Własnych w drodze transakcji giełdowych i pozagiełdowych, podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji Własnych Spółki, zgodnie z Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Atlanta Poland” S.A. z dnia 17 stycznia 2012 r., a nadto określenia pozostałych zasad nabycia Akcji Własnych, w zakresie nieuregulowanym w powyższej uchwale.

Decyzja Zarządu o przeznaczeniu określonej liczby Akcji Własnych na realizację poszczególnych celów nabycia Akcji Własnych o których mowa w pkt a)-b) powyżej wymaga dla swej ważności zgody Rady Nadzorczej podjętej w formie uchwały.

Zarząd „ATLANTY POLAND” S.A. nie posiada żadnych szczególnych uprawnień w zakresie podjęcia decyzji o emisji akcji, poza uprawnieniami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych.

i) Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego (art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych).

Zgodnie z postanowieniami § 34 ust. 1 pkt 5) Statutu Spółki, zmiana Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z § 34 ust. 3 Statutu Spółki, przed podjęciem przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki, Rada Nadzorcza powinna zaopiniować proponowaną zmianę. Opinia Rady Nadzorczej powinna być odczytana na Walnym Zgromadzeniu przed rozpatrzeniem sprawy zmian w Statucie Spółki.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmiany Statutu Spółki zapada większością trzech czwartych głosów (§ 32 ust. 4 Statutu oraz art. 415 § 1 Kodeksu spółek handlowych).

Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmiany Statutu Spółki, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

W przypadku, gdy zmiana Statutu Spółki wiąże się z podwyższeniem lub obniżeniem kapitału zakładowego Spółki bądź zmianą przedmiotu działalności Spółki uchwała zapada w obecności co najmniej połowy kapitału zakładowego (§ 32 ust. 5 Statutu).

Powzięcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przewidującej objęcie nowych akcji w drodze subskrypcji prywatnej lub subskrypcji otwartej przez oznaczonego adresata, wymaga obecności Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną trzecią kapitału zakładowego. Jeżeli Walne Zgromadzenie, zwołane w celu powzięcia tej uchwały, nie odbyło się z powodu braku tego quorum, można zwołać kolejne Walne Zgromadzenie, podczas którego uchwała może być powzięta bez względu na liczbę Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu (art. 431 § 3a Kodeksu spółek handlowych).

Obowiązek zgłoszenia zmiany Statutu Spółki do Sądu Rejestrowego spoczywa na Zarządzie Spółki (art. 430 § 2 zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych). Zarząd dokonuje zgłoszenia działając zgodnie z zasadami reprezentacji.

Zgodnie z art. 430 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych zgłoszenie zmiany Statutu do Sądu Rejestrowego nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie, przy czym od tej zasady przewidziane są następujące wyjątki:

- 1) Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o

spółkach publicznych - po upływie dwunastu miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż po upływie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wniosek o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wniosek o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym nie mogą zostać złożone po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 431 § 4 Kodeksu spółek handlowych);

- 2) Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku gdy równocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego następuje jego podwyższenie co najmniej do pierwotnej wysokości w drodze nowej emisji akcji od dnia ustalonego zgodnie z art. 431 § 4 (art. 455 § 5 Kodeksu spółek handlowych).

Zmiana Statutu Spółki następuje z chwilą wpisu tej zmiany do Krajowego Rejestru Sądowego.

j) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, a 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.

Zasady działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonywania regulują:

- 1) Kodeks spółek handlowych,
- 2) Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- 3) Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „ATLANTA POLAND” S.A. (dostępny na stronie internetowej Spółki).

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia (oprócz innych spraw określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu) należy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki, a także rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania z działalności Zarządu i Rady Nadzorczej za poszczególne lata obrotowe,
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o sposobie pokrycia strat,
- 3) kwitowanie organów Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
- 4) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 5) zmiana Statutu Spółki,
- 6) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
- 7) rozwiązanie i likwidacja Spółki oraz ustalanie zasad podziału majątku Spółki,
- 8) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje,
- 9) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 10) decydowanie o sposobie wykorzystania kapitału zapasowego oraz decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy, których utworzenie jest dopuszczalne na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
- 11) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd,
- 12) decydowanie w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia w Kodeksie spółek handlowych lub postanowieniach Statutu.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne i odbywa się w siedzibie Spółki, a nadto w Gdyni, Sopocie, Pruszczu Gdańskim i Warszawie. Miejsce odbycia Walnego Zgromadzenia wskazuje Zarząd.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się ono corocznie w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z inicjatywy własnej, na żądanie Rady Nadzorczej oraz na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Zarząd ma obowiązek zadośćuczynić temu żądaniu w terminie 14 (czternastu) dni od daty otrzymania wniosku.

W sytuacjach określonych w Kodeksie spółek handlowych prawo zwołania zarówno zwyczajnego, jak i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ma Rada Nadzorcza.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie powinno zawierać co najmniej informacje wymagane przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd obowiązany jest przedsięwziąć wszelkie niezbędne czynności w celu prawidłowego zwołania, a także sprawnego przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia. Ustalając datę, miejsce i godzinę odbycia Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien mieć na względzie ułatwienie Akcjonariuszom uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć z prawem głosu:

- a) Akcjonariusze uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
- b) Akcjonariusze będący właścicielami akcji na okaziciela mających postać dokumentu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
- c) Akcjonariusze uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela, jeżeli uzyskali imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu lub inny dokument równoważny zaświadczeniu, określony w obowiązujących przepisach prawa, i zostali umieszczeni w wykazie sporządzonym przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
- d) pełnomocnicy bądź przedstawiciele ustawowi Akcjonariuszy wymienionych w pkt a)-c) powyżej.

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w Spółce zgodnie z pkt b) powyżej oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w zdaniu poprzednim, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą Walnego Zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę Akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. W przypadku udzielenia pełnomocnictwa w postaci elektronicznej Akcjonariusz zobowiązany jest zawiadomić o tym Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Sposób zawiadomienia określa regulamin Walnego Zgromadzenia.

Członek Zarządu i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić Akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik, o którym mowa w zdaniach poprzedzających, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez Akcjonariusza.

Akcjonariusz może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu dotyczących jego osoby uchwał w sprawie jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. W tym przypadku pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić Akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik, o którym mowa w zdaniach poprzedzających, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez Akcjonariusza.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „ATLANTA POLAND” S.A. nie przewiduje możliwości oddania przez Akcjonariusza głosu na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną.

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej na zasadach określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej, a biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć dziennikarze oraz goście zaproszeni przez Zarząd, w tym w szczególności doradcy prawni oraz inni specjaliści, których obecność jest konieczna dla wyjaśnienia Akcjonariuszom spraw wskazanych w porządku obrad.

Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub jej Wiceprzewodniczący. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba przez niego wskazana. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze oraz inne osoby posiadające prawo głosu potwierdzają swoją obecność na Walnym Zgromadzeniu poprzez złożenie własnoręcznego podpisu na liście obecności wyłożonej przy wejściu do sali obrad, a następnie odbierają karty do głosowania. Pełnomocnicy bądź przedstawiciele ustawowi podpisują się swoim imieniem i nazwiskiem przy nazwisku mocodawcy z zaznaczeniem, że działają jako przedstawiciele, a ponadto składają oryginały dokumentów upoważniających do reprezentowania Akcjonariuszy.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje jego pracami. W toku obrad do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad, czuwanie nad sprawnym i prawidłowym, tj. zgodnym z ustalonym porządkiem obrad oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia, przebiegiem obrad, udzielanie głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia, odbieranie głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy wypowiedź dotyczy sprawy nie będącej przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, narusza postanowienia Regulaminu Walnego Zgromadzenia bądź narusza prawo lub dobre obyczaje, wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych, zarządzanie głosowań i

czuwanie nad prawidłowością ich przebiegu, oraz ogłaszanie wyników głosowania, współdziałanie z notariuszem sporządzającym protokół, rozstrzyganie wszelkich wątpliwości proceduralnych.

Przy wykonywaniu swoich uprawnień, związanych z kierowaniem obradami Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może korzystać z pomocy przybranego przez siebie Sekretarza.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia również poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy oraz powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych.

Przewodniczący zapewnia wszystkim osobom zgłaszającym sprzeciw możliwość związłego uzasadnienia zgłoszonego sprzeciwu.

Przewodniczący powinien zapewnić wpisanie do protokołu wszelkich oświadczeń zgłaszanych przez uczestników Walnego Zgromadzenia.

Od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia uczestnicy Walnego Zgromadzenia mogą odwołać się do Walnego Zgromadzenia. W razie zgłoszenia odwołania, o utrzymaniu lub uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia rozstrzyga Walne Zgromadzenie uchwałą.

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

Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru 3 – osobowej komisji skrutacyjnej, jak również powołać inne komisje.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza, a wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Zgromadzenia oraz pełnomocnictwami udzielonymi przez Akcjonariuszy Zarząd Spółki dołącza do księgi protokołów, którą Akcjonariusze mają prawo przeglądać i żądać wydania z niej poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia wiążących uchwał bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji oraz wielkość kapitału, jeżeli Kodeks spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowi inaczej. W szczególności uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki, emisji obligacji oraz innych papierów wartościowych, zmiany przedmiotu działalności Spółki, jej rozwiązania, przekształcenia formy prawnej, podziału lub połączenia zapadają przy obecności co najmniej połowy kapitału zakładowego Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut Spółki lub Kodeks spółek handlowych stanowi inaczej.

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 % (siedemdziesiąt pięć procent) głosów Walnego Zgromadzenia.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

Wszystkie sprawy, które mają być przedstawione do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinny być zaopiniowane przez Radę Nadzorczą. Opinia Rady Nadzorczej powinna być odczytana na Walnym Zgromadzeniu przed rozpatrzeniem danej sprawy.

Każdy z Akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Po wyczerpaniu wszystkich umieszczonych w porządku obrad spraw Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie Akcjonariuszy.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

W terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie określonym w przepisach Kodeksu spółek handlowych. Wyniki głosowań są dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia.

k) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu 2011 roku, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

1. Zarząd

A. Skład osobowy Zarządu w roku 2011

Według stanu na dzień 1 stycznia 2011 r. oraz na dzień 31 grudnia 2011 r. w skład Zarządu Spółki wchodziło:

- Pan Dariusz Mazur – Prezes Zarządu,
- Pan Maciej Nienartowicz – Wiceprezes Zarządu.

W 2011 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A.

W ramach Zarządu nie funkcjonują jakiegokolwiek komitety.

B. Zasady działania Zarządu

Zasady działania Zarządu regulują:

- 1) Kodeks spółek handlowych,
- 2) Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- 3) Regulamin Zarządu „Atlanta Poland” Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (dostępny na stronie internetowej Spółki).

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Zarząd składa się z od jednej do trzech osób powoływanych na okres trzyletniej kadencji.

W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz od jednego do dwóch Wiceprezesów Zarządu.

Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, która nadto powołuje i odwołuje członków Zarządu, w tym także Prezesa Zarządu.

Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa albo Statutu do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zarząd w szczególności:

- a) prowadzi sprawy „Atlanta Poland” S.A.,
- b) reprezentuje „Atlanta Poland” S.A. w sądzie i poza sądem,
- c) przyjmuje i zwalnia pracowników oraz ustala ich wynagrodzenie,
- d) kierując się interesem „Atlanta Poland” S.A. określa strategię oraz główne cele działania „Atlanta Poland” S.A. i przedkłada je Radzie Nadzorczej celem akceptacji oraz jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację,
- e) dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania „Atlanta Poland” S.A. oraz prowadzi jej sprawy zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Zarząd obowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie następujących czynności:

- a) nabycie i zbycie prawa własności nieruchomości, nabycie i zbycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości;

- b) wypłatę Akcjonariuszom, na zasadach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
- c) wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego części;
- d) nabycie zakładów i filii „Atlanta Poland” S.A.;
- e) zbycie części lub całości przedsiębiorstwa „Atlanta Poland” S.A.;
- f) zezwolenie na udział pracowników w zyskach oraz przydzielanie specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych;
- g) nabycie papierów wartościowych w obrocie publicznym i niepublicznym;
- h) innych czynności, w sytuacji gdy uzyskanie przez Zarząd zgody wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub Statutu;
- i) przeznaczenia przez Zarząd określonej liczby Akcji Własnych na realizację poszczególnych celów nabycia Akcji Własnych, do czego Zarząd jest upoważniony na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Atlanta Poland” S.A. z dnia 17 stycznia 2012 r.

Członkowie Zarządu obowiązani są uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu, a także, w razie konieczności potwierdzonej na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w posiedzeniach Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza decyduje, czy członek Zarządu zostanie zatrudniony na podstawie umowy o pracę czy innej umowy. Wynagrodzenie Prezesa i pozostałych członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, wszyscy jego członkowie są zobowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Zarząd wieloosobowy podejmuje decyzje w formie uchwał zapadających zwykłą większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Zarządu. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu „Atlanta Poland” S.A. upoważniony jest każdy z członków Zarządu jednoosobowo.

Prezes Zarządu organizuje prace Zarządu, kieruje jego pracami, koordynuje współdziałanie Zarządu z innymi organami „Atlanta Poland” S.A. oraz przedstawia stanowisko Zarządu Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu. W razie nieobecności Prezesa Zarządu jego prawa i obowiązki wykonuje wyznaczony przez niego Wiceprezes Zarządu.

Zarząd obraduje i podejmuje uchwały na posiedzeniach.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz w miesiącu. W przypadku jego nieobecności do zwołania posiedzenia jest uprawniony każdy z pozostałych członków Zarządu.

Prezes Zarządu jest ponadto zobowiązany do zwołania posiedzenia Zarządu na pisemne żądanie Rady Nadzorczej lub pozostałych dwóch członków Zarządu. W takim przypadku posiedzenie Zarządu powinno się odbyć najpóźniej w ciągu 7 dni od daty zgłoszenia pisemnego wniosku Prezesowi Zarządu.

Pisemne zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia Zarządu doręczają się członkom Zarządu na co najmniej dwa dni przed terminem posiedzenia.

W zawiadomieniach powinna być wskazana przyczyna zwołania i proponowany porządek obrad.

W nagłych wypadkach Prezes Zarządu ma prawo zwołania posiedzenia w trybie natychmiastowym – ustnie, telefonicznie bądź z pomocą elektronicznych środków przekazu.

W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć, oprócz członków Zarządu, inne osoby, w tym zaproszone przez Prezesa Zarządu, a w szczególności członkowie Rady Nadzorczej, prokurenci, eksperci i specjaliści.

Posiedzenie Zarządu otwiera i obradami kieruje Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności inny członek Zarządu.

Do kompetencji Prezesa Zarządu jako kierującego obradami należy w szczególności:

- a) zarządzenie otwarcia i zamknięcia posiedzenia, a także przerwy w obradach;
- b) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu posiedzenia;
- c) zarządzanie głosowań i potwierdzanie ich wyników.

Z przebiegu posiedzenia sporządza się protokół. Protokół sporządza osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu. Załącznik do protokołu stanowi lista obecności, którą podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu oraz osoba sporządzająca protokół.

Do protokołu załącza się kopie prezentowanych na posiedzeniu dokumentów, jeżeli ich załączenia do protokołu zażądał przynajmniej jeden członek Zarządu.

Protokół z posiedzenia podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Protokół ten należy im przedstawić do podpisu w ciągu 5 dni od chwili odbycia posiedzenia.

Protokoły z posiedzeń Zarządu są przechowywane w siedzibie Spółki.

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek przynajmniej jednego członka Zarządu.

Każdy z członków Zarządu, w niezbędnym zakresie, może zajmować się wszystkimi sprawami będącymi w kompetencji Zarządu, zaś we wszelkich istotnych sprawach Spółki Zarząd podejmuje decyzje kolegium. Wewnętrzny podział kompetencji określa Regulamin Organizacyjny Spółki.

Prezes Zarządu ponosi odpowiedzialność za formalne i merytoryczne prowadzenie:

- a) księgi akcji imiennych i świadectw tymczasowych Spółki,
- b) księgi protokołów z posiedzeń Walnego Zgromadzenia wraz ze wszystkim załącznikami,
- c) księgi uchwał Walnego Zgromadzenia,
- d) księgi protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej wraz ze wszystkim załącznikami,
- e) księgi uchwał Rady Nadzorczej,
- f) księgi protokołów z posiedzeń Zarządu wraz ze wszystkim załącznikami,
- g) księgi uchwał Zarządu,
- h) zbioru dokumentów rejestrowych Spółki.

Sposób prowadzenia dokumentów Spółki, jeżeli nie wynika on z odrębnych przepisów, określa Prezes Zarządu pisemnym zarządzeniem.

Wszystkie dokumenty Spółki winny być dostępne dla członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, zaś dla innych osób - wyłącznie w wypadku, gdy obowiązek ich okazania wynika z obowiązujących przepisów lub w wypadku, gdy Rada Nadzorcza podjęła w tym zakresie stosowną uchwałę.

Członek Zarządu w okresie piastowania funkcji w Zarządzie powinien mieć na względzie interes „Atlanta Poland” S.A. i powstrzymać się od jakichkolwiek działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych członka Zarządu.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach „Atlanta Poland” S.A. członkowie Zarządu nie powinni przekraczać granic uzasadnionego ryzyka gospodarczego.

Zarząd podejmując decyzje dotyczące Spółki zobowiązany jest dokonać wnikliwej, uwzględniającej interes „Atlanta Poland” S.A., wszechstronnej analizy wszelkich okoliczności warunkujących podjęcie właściwej decyzji w sprawie „Atlanta Poland” S.A.

Przy określaniu interesu „Atlanta Poland” S.A. należy brać pod uwagę przede wszystkim uzasadnione, w długookresowej perspektywie, interesy Akcjonariuszy, pracowników oraz innych podmiotów współpracujących z „Atlanta Poland” S.A. w zakresie jej działalności gospodarczej, a ponadto, w miarę możliwości, interesy wierzycieli „Atlanta Poland” S.A. oraz społeczności lokalnych.

Członkowie Zarządu zobowiązani są zachowywać bezwzględną lojalność i uczciwość wobec Spółki.

Członkowie Zarządu nie mogą bez zezwolenia Rady Nadzorczej, wyrażonego w formie uchwały na piśmie, zajmować się konkurencyjnymi interesami, a w szczególności uczestniczyć w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik lub członek władz, a także nie mogą prowadzić na własny rachunek działalności o charakterze zbliżonym do przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki.

W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub jakiejkolwiek innej korzystnej dla „Atlanta Poland” S.A. transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki członek Zarządu obowiązany jest niezwłocznie przedstawić Zarządowi informację o takiej transakcji w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie przez członka Zarządu informacji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, lub jej przekazanie osobie trzeciej może nastąpić wyłącznie za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu „Atlanta Poland” S.A.

Każdy członek Zarządu obowiązany jest niezwłocznie poinformować Radę Nadzorczą o każdym przypadku konfliktu interesów zaistniałym w związku z pełnieniem funkcji członka Zarządu lub o możliwości powstania takiego konfliktu interesów.

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

Przy dokonywaniu transakcji z Akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes „Atlanta Poland” S.A. Zarząd i poszczególni jego członkowie powinni dołożyć szczególnej staranności, tak aby wartość transakcji oraz jej warunki zostały określone z uwzględnieniem kryteriów rynkowych.

Członek Zarządu ma prawo posiadać akcje „Atlanta Poland” S.A. oraz akcje i udziały spółek dominujących w stosunku do „Atlanta Poland” S.A. oraz akcje i udziały spółek zależnych od „Atlanta Poland” S.A.

Członkowie Zarządu są zobowiązani traktować inwestycje w akcje „Atlanta Poland” S.A. i akcje i udziały spółek dominujących w stosunku do „Atlanta Poland” S.A. oraz akcje i udziały spółek zależnych od „Atlanta Poland” jako inwestycję długoterminową. Członkowie Zarządu niezwłocznie po objęciu mandatu są zobowiązani złożyć w Spółce zobowiązanie, w którym zobowiążą się nie zbywać akcji „Atlanta Poland” S.A., akcji i udziałów spółek dominujących w stosunku do „Atlanta Poland” S.A. oraz akcji i udziałów spółek zależnych od „Atlanta Poland” S.A. w terminie jednego roku od dnia ich nabycia.

Przy powołaniu prokurenta Zarząd powinien rozpatrzyć kandydatury co najmniej dwóch osób, z czego każda z nich powinna zostać wnikliwie przeanalizowana. Kandydatury na prokurenta winny być także przedstawione do zaopiniowania Radzie Nadzorczej.

2. Rada Nadzorcza

A. Skład osobowy Rady Nadzorczej w roku 2011

Według stanu na dzień 1 stycznia 2011 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

- Pani Jolanta Tomalka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Pan Roman Zalewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Mazur – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Możejko – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Roman Gierszewski – Członek Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

- Pani Jolanta Tomalka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Pan Roman Zalewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Mazur – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Możejko – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Roman Gierszewski – Członek Rady Nadzorczej.

W 2011 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej „ATLANTA POLAND” S.A.

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują jakiegokolwiek komitety.

B. Zasady działania Rady Nadzorczej

Zasady działania Rady Nadzorczej regulują w szczególności:

- 1) Kodeks spółek handlowych;
- 2) Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- 3) Regulamin Rady Nadzorczej „Atlanta Poland” Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (dostępny na stronie internetowej Spółki).

Rada Nadzorcza jest organem sprawującym stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powołanych przez Walne Zgromadzenie na okres pięcioletniej kadencji.

Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W razie ustąpienia, śmierci lub wygaśnięcia członkostwa w Radzie Nadzorczej na skutek innych przyczyn Rada Nadzorcza może dokooptować do swojego grona nowego członka w miejsce ustępującego. Dokooptowany członek Rady Nadzorczej musi być zatwierdzony przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Liczba dokooptowanych członków Rady Nadzorczej nie może przekroczyć połowy jej minimalnego składu.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i spełniają swoje obowiązki osobiście, chyba że Statut stanowi inaczej.

Rada Nadzorcza może delegować swych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu Spółki, a Zarząd ma obowiązek zawiadomić ich z wyprzedzeniem o każdym posiedzeniu.

Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do stałego pełnienia nadzoru powinien na każdym posiedzeniu złożyć Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdanie z pełnionej funkcji.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej, kieruje jej pracami oraz reprezentuje Radę Nadzorczą na zewnątrz. W przypadku nieobecności Przewodniczącego lub w innych przypadkach, w których Przewodniczący nie może pełnić swoich obowiązków, zastępuje go Wiceprzewodniczący.

Oprócz spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu, do szczególnych uprawnień Rady należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku oraz pokrycia straty;
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa powyżej w punkcie 1) i 2);
- 4) reprezentowanie Spółki w umowach między Spółką, a członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu;
- 5) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd;
- 6) zatwierdzanie sporządzanych przez Zarząd rocznych planów finansowych i bilansów kwartalnych pod względem ich zgodności z prawem oraz ze stanem faktycznym, a nadto planów rozwojowych przedsiębiorstwa Spółki;
- 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- 8) zatwierdzanie uchwał Zarządu dotyczących tworzenia nowych podmiotów gospodarczych oraz nabywania, zbywania lub zastawiania udziałów (akcji) w już istniejących;
- 9) dokonywanie wyboru likwidatorów oraz ustalanie zasad podziału majątku Spółki po likwidacji;
- 10) wyrażanie opinii we wszystkich sprawach Spółki oraz występowanie do Zarządu z wnioskami i inicjatywami;
- 11) delegowanie swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych;
- 12) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego spółki;
- 13) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu oraz postanowień umów, w oparciu o które ich funkcje są sprawowane;
- 14) wyrażanie zgody na przeznaczenie przez Zarząd określonej liczby Akcji Własnych na realizację poszczególnych celów nabycia Akcji Własnych, które to czynności są dokonywane przez Zarząd na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Atlanta Poland” S.A. z dnia 17 stycznia 2012 r.;

Rada Nadzorcza corocznie podejmuje uchwałę zawierającą kompleksową ocenę sytuacji „Atlanta Poland” S.A. i przedkłada ją Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu. Ocena ta powinna być umieszczona przez Zarząd w sprawozdaniu rocznym i wraz z tym raportem udostępniona Akcjonariuszom przynajmniej na 15 (piętnaście) dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej jest ponadto zobowiązany do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej na pisemny wniosek Zarządu lub co najmniej 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane w ciągu 2 (dwóch) tygodni od chwili zgłoszenia wniosku na dzień przypadający nie później, niż dwa tygodnie od chwili złożenia tego wniosku.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się listami poleconymi, telegraficznie, telefonicznie lub za pomocą poczty elektronicznej. W zaproszeniu należy wskazać datę, godzinę i miejsce posiedzenia oraz porządek obrad.

Rada Nadzorcza może rozstrzygać, pod rygorem nieważności, wyłącznie sprawy wskazane w porządku obrad, chyba że na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia Rady ze zmienionym porządkiem obrad ani co do rozpatrzenia spraw, które nie były wskazane w porządku obrad.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej, oprócz członków Rady, mają prawo wziąć udział członkowie Zarządu. Jest ono dla nich dostępne i jawne. Nie dotyczy to tych części posiedzenia, na których rozpatrywane są sprawy dotyczące bezpośrednio Zarządu lub członków Zarządu, w szczególności dotyczące powołania i odwołania członków Zarządu, oceny ich pracy, odpowiedzialności, ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu oraz umów i sporów pomiędzy członkami Zarządu a „Atlanta Poland” S.A. lub też pomiędzy Zarządem, a Radą Nadzorczą. Ponadto w posiedzeniu Rady Nadzorczej mają prawo wziąć udział osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Jeżeli charakter posiedzenia Rady Nadzorczej tego wymaga, przedstawiciel Zarządu zobowiązany jest do złożenia relacji ze wszystkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki oraz z ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i sposobów zarządzania tym ryzykiem.

W razie konieczności, Zarząd przygotowuje wszelkie materiały dotyczące spraw będących przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej oraz dostarcza takie materiały członkom Rady Nadzorczej.

Posiedzenia odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządzi inaczej.

Listę obecności podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej, przed rozpoczęciem posiedzenia.

Posiedzenie Rady Nadzorczej otwiera i obradami kieruje Przewodniczący Rady Nadzorczej, względnie inny członek Rady Nadzorczej wybrany w głosowaniu.

Do kompetencji kierującego obradami Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) zarządzenie otwarcia i zamknięcia posiedzenia, a także przerwy w obradach;
- b) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu posiedzenia;
- c) zarządzanie głosowań i potwierdzanie ich wyników.

Członek Rady Nadzorczej, który poddaje pod głosowanie wnioski w sprawie nie objętej porządkiem obrad obowiązany jest przedstawić go w formie projektu uchwały.

Z przebiegu posiedzenia sporządza się protokół. Protokół sporządza osoba wyznaczona przez osobę kierującą obradami Rady Nadzorczej.

Do protokołu załącza się kopie prezentowanych na posiedzeniu dokumentów, których załączenia zażądał członek Rady Nadzorczej, a nadto listę obecności członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

Protokół z posiedzenia podpisują: Przewodniczący lub inna osoba kierująca w danym przypadku obradami, oraz osoba protokołująca posiedzenie Rady Nadzorczej. Protokół ten należy przedstawić wszystkim członkom Rady Nadzorczej do podpisu w terminie 5 (pięciu) dni od chwili odbycia posiedzenia.

Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej są przechowywane w siedzibie Spółki w sposób określony przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów, chyba, że Statut lub powszechnie obowiązujące przepisy prawa stanowią inaczej. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Uchwała Rady Nadzorczej ma moc obowiązującą począwszy od dnia jej podjęcia, chyba że w uchwale wyraźnie określono późniejszą datę jej wejścia w życie.

Zasadą jest, iż członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady Nadzorczej, głosować oraz wykonywać inne prawa i obowiązki członków Rady Nadzorczej tylko osobiście.

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

Rada Nadzorcza może ponadto podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała bądź uchwały podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są ważne tylko wówczas, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały bądź uchwał.

Głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość może być przeprowadzone przy użyciu środków technicznych umożliwiających porozumiewanie się Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub jego zastępcy z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej jednocześnie lub środków technicznych umożliwiających indywidualne porozumiewanie się Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub jego zastępcy z poszczególnymi członkami Rady Nadzorczej. Uchwała jest podjęta z chwilą, gdy za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość opowie się za nią wymagana większość członków Rady Nadzorczej, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej mieli możliwość oddania głosu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca dla celów dowodowych zarządza sporządzenie protokołu z głosowania. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca podpisuje protokół niezwłocznie po jego sporządzeniu. Na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej protokół podpisują wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

Podejmowanie uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz oddawanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może być stosowane w przypadku: wyborów Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego, powołania członka Zarządu oraz odwoływania i zawieszania w czynnościach tych osób.

Członek Rady Nadzorczej w okresie piastowania funkcji w Radzie powinien mieć na względzie interes „Atlanta Poland” S.A.

Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest niezwłocznie poinformować pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym konflikcie interesów i powstrzymać się od udziału w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Członek Rady Nadzorczej powinien złożyć pisemne oświadczenie o istnieniu osobistych, faktycznych lub organizacyjnych powiązaniach pomiędzy nim, a którymkolwiek z Akcjonariuszy. Oświadczenie to doręcza się Zarządowi oraz pozostałym członkom Rady Nadzorczej. Oświadczenie to jest dostępne dla zainteresowanych podmiotów w siedzibie „Atlanta Poland” S.A.

Członek Rady Nadzorczej powinien niezwłocznie zawiadomić na piśmie Zarząd o zbyciu lub nabyciu akcji „Atlanta Poland” S.A. bądź akcji albo udziałów spółki względem „Atlanta Poland” S.A. zależnej lub dominującej, jak również o wszelkich transakcjach dokonywanych przez tego członka Rady Nadzorczej z „Atlanta Poland” S.A. bądź spółką względem „Atlanta Poland” S.A. zależną lub dominującą, o ile wartość transakcji przekracza 1000 EURO. Oświadczenie to jest dostępne dla zainteresowanych podmiotów w siedzibie „Atlanta Poland” S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować wszelkie niezbędne czynności w celu uzyskiwania od Zarządu regularnych i wyczerpujących informacji o wszystkich sprawach dotyczących działalności „Atlanta Poland” S.A. oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Rodzaj dokumentów i informacji oraz czas i sposób występowania o nie do Zarządu określa Rada Nadzorcza w formie uchwały.

Koszty działalności Rady Nadzorczej pokrywa „Atlanta Poland” S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do korzystania z pomieszczeń biurowych, urządzeń i materiałów „Atlanta Poland” S.A. w zakresie, w jakim jest to niezbędne do wykonywania przez nich obowiązków.

Zarząd:

Dariusz Mazur
Prezes Zarządu

Maciej Nienartowicz
Wiceprezes Zarządu

Gdańsk, 20 marca 2012 roku