

UCHWAŁA Nr 1/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A.

Działając na podstawie art. 409 § 1 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie uchwala:

§1

Wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pana

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 2/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: zatwierdzenia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A.

Działając na podstawie § 19 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:

§1

Zatwierdza porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodny z treścią podaną w ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 maja 2014 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 3/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej i Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A.

Działając na podstawie art. 420 §3 ksh oraz §22 ust. 1 i 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia spółki - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie uchwala:

§1

Uchyła tajność głosowania w przedmiocie wyboru Komisji Skrutacyjnej i Uchwał Zgromadzenia.

§2

Wybiera do Komisji Skrutacyjnej i Uchwał niżej wymienione osoby:

1/ _____

2/ _____

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 4/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 1 Statutu Spółki, art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 1 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C.„Mieszko” S.A., po zapoznaniu się i rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2013 uchwała:

§1

Przyjmuje i zatwierdza roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Z.P.C. „Mieszko” S.A. za okres od: 01.01.2013r. – 31.12.2013r., stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

Załącznik nr 1 do uchwały 4/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie z dnia 26.06.2014r. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Z.P.C. „Mieszko” SA za rok obrotowy 2013

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZPC MIESZKO S.A.

I. Ważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w 2013 roku mające znaczący wpływ na działalność Spółki.

W dniu 24 stycznia 2013 roku została podpisana pomiędzy UAB „Vilniaus Pergalė” z siedzibą w Wilnie, Litwa, spółką w 100% zależną od ZPC MIESZKO S.A., a Bankiem AB SEB Bank w Wilnie umowa kredytu na kwotę 9 267 840, 59 EUR kredytu oraz 4 344.300 EUR limitu w rachunku bieżącym.

Na podstawie Umowy Kredytowej VP został udzielony kredyt w wysokości:

9 267 840, 59 EUR na zrefinansowanie kredytu udzielonego przez Nordea Bank Finland PLC oraz na finansowanie zadań inwestycyjnych w nieruchomości w Wilnie, ul. V.A. Graičiūno 26. na okres do dnia 6.02.2018r.

Na podstawie Umowy Kredytowej został również udzielony limit w rachunku bieżącym w wysokości 4.344.300 EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Vilniaus Pergalė AB na okres do dnia 6.02.2014r

Umowa Kredytowa weszła w życie 6 lutego 2013r.

Stopa oprocentowania środków pieniężnych jest równa zmiennej stopie procentowej w stosunku rocznym, będącej sumą marży oraz EURIBOR.

W dniu 8 kwietnia 2013 roku spółki UAB VILNIAUS PERGALĖ, spółka UAB STIRNŲ PROJEKTAS oraz spółka UAB LATAKO PROJEKTAS zawarły z Bankiem AB SEB Bank w Wilnie umowę, na mocy której ustanowiona została hipoteka na nieruchomościach zlokalizowanych w Wilnie na ulicach: Stirnų g. 25, Stirnų g.27, Stirnų g.27A, Rusų g. 5; V. A. Graičiūno g. 26 i stanowiących przedmiot własności spółek oraz na prawie do gruntu wynikającym z umów zawartych między spółkami oraz tamtejszym biurem nieruchomości działającym w imieniu Republiki Litewskiej.

Umowa zawarta została w związku z koniecznością zabezpieczenia prawidłowego wykonania przez Vilniaus Pergalė obowiązków wynikających z umowy kredytowej zawartej w dniu 24 stycznia 2013 r. numer 0041204074863-38. Hipoteka objęta umową zabezpiecza wiarygodność Banku w kwocie 13 612 140, 59 EUR (kwota udzielonego kredytu) oraz dodatkowo wiarygodność Banku w zakresie kar, strat i szkód wynikających z umowy kredytu w kwocie 10 000 000, 00 LTL.

Umowa ustanowienia hipoteki weszła w życie z dniem jej podpisania.

W dniu 22 kwietnia Zarząd spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b („Spółka”) powziął informację od Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ulica Domaniewska 39, Warszawa), iż :

- w wyniku nabycia w dniu 15 kwietnia 2013 roku obligacji zamiennych na okaziciela serii A na akcje serii F Spółki i tym samym nabycia prawa do ich zamiany na akcje w każdym czasie w okresie od daty nabycia obligacji do dnia poprzedzającego wykup obligacji, tj. 6 marca 2014 r.
- w wyniku nabycia w dniu 17 kwietnia 2013 roku akcji Spółki na rynku zorganizowanym

udział funduszu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dalej: Fundusz) przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Bezpośrednio przed nabyciem obligacji zamiennych Fundusz posiadał 2 033 446 akcji Spółki, co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadał 2 033 446 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,98% w ogólnej liczbie głosów.

Na dzień 19 kwietnia 2013 roku Fundusz posiadał 2 119 046 akcji Spółki, co stanowi 5,19 % kapitału zakładowego oraz uprawnia do 2 119 046 głosów z tych akcji, co stanowi 5,19% w ogólnej liczbie głosów.

Jeżeli Fundusz zdecydowałby się na zamianę wszystkich posiadanych obligacji zamiennych na akcje spółki, wówczas po zamianie posiadałby 2 344 046 akcji spółki, co stanowiłoby 5,7% kapitału zakładowego Spółki (powiększonego o wartość wynikającą z zamiany posiadanych przez Fundusz obligacji na akcje) oraz posiadałby 2 344 046 głosów z tych akcji, co stanowiłoby 5,7% w ogólnej liczbie głosów (wg stanu operacyjnego rachunku papierów wartościowych Funduszu na dzień 18 kwietnia 2013 roku oraz ogólnej liczby głosów uprawniających do udziału w WZA powiększonej

o liczbę głosów wynikającą z wykorzystania prawa do zamiany wszystkich posiadanych przez Fundusz obligacji na akcje).

W dniu 10 czerwca 2013 r. pomiędzy UAB TB INVESTICIJA oraz UAB RONAS zawarta została umowa na podstawie której oraz po spełnieniu warunków w niej przewidzianych nastąpi zbycie na rzecz Nabywcy 100% udziałów w STIRNŲ PROJEKTAS, UAB.

Nabywca nie jest podmiotem powiązany ani z ZPC MIESZKO S.A. ani ze UAB TB INVESTICIJA. STIRNŲ PROJEKTAS, UAB była w 100% zależna od UAB TB INVESTICIJA, który z kolei jest w 100% zależny od ZPC Mieszko S.A.

Umowa obejmowała sprzedaż 551 206 zwykłych udziałów w STIRNŲ PROJEKTAS, UAB posiadanych przez UAB TB INVESTICIJA. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 10 (dziesięć) litów. Tym samym sprzedaż objęła 100% wszystkich istniejących udziałów, a wraz z nimi wszelkie prawa majątkowe oraz niemajątkowe wynikające z tych udziałów, które gwarantowane są przez znajdujące zastosowanie przepisy prawa oraz umowę Spółki.

Cena sprzedaży została ustalona przez strony na kwotę będącą sumą kwoty stałej w wysokości 27 000 000,00 litów oraz kwoty zmiennej w wysokości równej wartości kapitału obrotowego Spółki, która ustalona została w dniu przeniesienia własności udziałów.

Transfer prawa własności udziałów STIRNŲ PROJEKTAS UAB na Nabywcę nastąpił w dniu 28 czerwca 2013 tj w momencie zapłaty na rzecz Zbywcy kwoty w wysokości 26 900 000 litów.

Majątek spółki Stirnu Projektas stanowiły nieruchomości położone w Wilnie przy ulicy Stirnų g. 25, 27, 27A, które w związku z przeniesieniem siedziby i miejsca prowadzenia działalności przez spółkę Vilniaus Pergale zależnej w 100% od Emitenta, zmieniły przeznaczenie i zostały w 2012 roku przeklasyfikowane z rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomości inwestycyjną.

W dniu 26 czerwca odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2012 wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. a także zatwierdziło sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane ZPC Mieszko S.A. za rok 2012 i zdecydowało o przekazaniu zysku za rok 2012 na kapitał zapasowy.

W dniu 18.07.2013 r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach aneks nr 14 do umowy o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 889r2006001000971/00 z dnia 20.06.2006r. przedłużający okres spłaty kredytu – limitu kredytowego z dnia 30 lipca 2013r. do dnia 30 września 2013r.

Przedłużenie Umowy Kredytowej umożliwi ustalenie szczegółów dalszego kredytowania ZPC Mieszko S.A.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Mieszko S.A., przedłożono oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej: pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu.

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4/2013 ze składu Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. odwołało Pana Rytisa Jezepčikas.

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski oraz pan Hubert Bojdo.

W dniu 29 listopada 2013 roku ZPC MIESZKO SA razem ze swoją spółką zależną Artur Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Bank Polska Kasa Opieki S. A., zawarły aneks nr 26 do wiążącej je umowy Nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31 października 2002 roku.

Zgodnie z aneksem, na okres do dnia 30 listopada 2016 roku Bank przyznał kredyt w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej umożliwiającą korzystanie z limitu kredytowego do łącznej kwoty 40.000.000,00 PLN, przy czym Artur Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będzie mogła korzystać z limitu kredytowego do kwoty 3.000.000,00 PLN, natomiast ZPC Mieszko S.A. będzie mógł korzystać z limitu kredytowego w takiej kwocie, aby łączny limit kredytowy udostępniony obu kredytobiorcom nie przekraczał kwoty 40.000.000,00 PLN.

Od kwoty wykorzystanego Kredytu w Rachunku Bieżącym Bank pobierać będzie odsetki według zmiennej stopy procentowej, obliczonej na bazie Stawki bazowej WIBOR powiększonej o marżę Banku.

Umowa kredytu została przedłużona w niezmiennym pakiecie zabezpieczeń.

W dniu 16 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 123 417 000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony czterysta siedemnaście tysięcy złotych), obligacje będą zamienne na akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, które to akcje będą obejmowane w drodze konwersji wierzytelności (z tytułu wartości nominalnej, bez odsetek)

Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez zamianę Obligacji na Akcje Spółki nie będzie wyższa niż 30 854 250,00 zł (słownie: trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych)

Cena emisyjna Obligacji będzie równa wartości nominalnej Obligacji. Wartość nominalna każdej Obligacji będzie wynosić 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o obligacjach.

Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie wynosi 4% (słownie: cztery procent) w skali roku. Odsetki od Obligacji będą płatne co 6 (słownie: sześć) miesięcy

Celem emisji Obligacji jest refinansowanie istniejącego zadłużenia Spółki, w szczególności z tytułu obligacji serii A zamiennych na akcje serii F oraz pozyskanie środków z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Spółki.

II. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność emitenta; omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki.

W 2013 roku ZPC Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 350.018 tys. złotych, tj. na poziomie ponad 2 % niższym niż w roku poprzednim. Marża brutto na sprzedaży w tym okresie ukształtowała się na poziomie 92.783 tys. zł i była niższa o 9,2 mln zł niż w poprzednim roku .

Wartość procentowa marży brutto na sprzedaży towarów i produktów w 2013 roku wyniosła 26,5% podczas gdy rok wcześniej ukształtowała się na poziomie 28,4 %.

Niższe marża brutto w 2013 roku spowodowana była w głównej mierze zmianą sposobu rozliczania premii pieniężnych. W miejsce faktur kosztowych, wystawianych do tej pory przez odbiorców, a ujmowanych w kosztach sprzedaży, premie pieniężne w bieżącym roku rozliczane są najczęściej, zwłaszcza w kanale tradycyjnym w formie rabatów (faktur korygujących). Stąd też biorąc powyższą zmianę pod uwagę, przychody ze sprzedaży ukształtowały się na nieznacznie niższym poziomie niż rok wcześniej. Jednocześnie jednak powyższa kwota nie weszła do kosztów sprzedaży.

Dodatkowy negatywny wpływ na obniżenie się poziomu marży na sprzedaży w zakończonym 2013 roku, w porównaniu do roku ubiegłego, miały utrzymujące się na wysokich poziomach ceny podstawowych surowców, stosowanych w procesie produkcyjnym, przede wszystkim kuwerty czekoladowych i cukru ale także tłuszczu, mąki oraz syropu glukozowego. Drugim istotnym czynnikiem, oprócz wyższych cen surowców, powodującym obniżenie marży brutto była realizacja po cenach transferowych, wyższej niż w roku poprzednim, sprzedaży wyrobów, produkowanych na potrzeby spółek z Grupy Kapitałowej..

Mając na uwadze czynniki zewnętrzne, wpływające negatywnie na marżę brutto spółka w sposób ciągły prowadzi szereg działań prowadzących do poprawy rentowności działalności podstawowej. Do najważniejszych należy zaliczyć: analizę cen i kosztu wytworzenia wyrobów z wybranych grup produktowych, szczególnie wrażliwych na bardzo wysokie ceny podstawowych surowców, rozszerzanie i optymalizacja dystrybucji, kontynuacja programu automatyzacji produkcji i poprawienia wydajności pracy.

W 2013 roku udział kosztów sprzedaży w przychodach ze sprzedaży produktów wzrósł z poziomu 18,2% wartości przychodów ze sprzedaży do poziomu 18,8 %. Koszty ogólnozakładowe były wyższe niż w 2013 roku o blisko 0,4 mln zł. W efekcie tego w 2013 roku spółka Mieszko osiągnęła wynik na działalności operacyjnej na poziomie 9.311 tys. złotych, o ponad 50 % niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Otrzymana dywidenda od jednostki zależnej oraz niższe koszty finansowe w 2013 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, spowodowały osiągnięcie wyniku brutto w wysokości blisko 30 mln zł, prawie sześciokrotnie wyższego niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Takie same czynniki spowodowały wyższy o 26,4 mln zł wynik netto, który w 2013 roku ukształtował się na poziomie 30,4 mln zł.

Udziały Mieszko w kategorii pralin w okresie luty – marzec 2013 wyniosły 5,2% i były wyższe od udziałów zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 0,6 p.p. Początek roku to okres zwiększonej sprzedaży w kluczowych dla Mieszko segmentach.

W segmencie produktów upominkowych sprzedaż była wyższa od ubiegłorocznej o 33% co przełożyło się na wzrost udziałów o 0,7 p.p. z 4,3% w 2012 do 5,0% w 2013 (udziały wartościowe, za okres od lutego 2013 do marca 2013, dane Mieszko za Nielsen). Wzrost został wygenerowany głównie dzięki sprzedaży bombonierki Amoretta oraz linii Truffle francuskie.

W segmencie wiśni w likierze w okresie luty – marzec 2013 Mieszko objął pozycję lidera kategorii. Wzrost sprzedaży kluczowych brandów Cherrissimo i Cherrissimo białego przyniósł wysoką dynamikę sprzedaży w okresie luty - marzec 2013 wobec tego samego okresu 2012 roku oraz wzrost udziałów rynkowych o 7,2 p.p. do poziomu 21,7% (udziały wartościowe, 2013 za okres od lutego 2013 do marca 2013, dane Mieszko za Nielsen).

W segmencie ekstrudowanych dynamika sprzedaży Mieszko była wyższa od dynamiki dla kategorii – sprzedaż w okresie luty – marzec 2013 wzrosła względem ubiegłorocznej o 16%. Spowodowało to wzrost udziałów o 4 p.p. do poziomu 19,3% (udziały wartościowe, 2013 za okres od lutego 2013 do marca, dane Mieszko za Nielsen).

W okresie luty – marzec 2013 prowadzono sprzedaż oferty okazjonalnej Walentynki oraz Wielkanoc co miało wpływ na poziom wzrost sprzedaży pralin Mieszko.

W pierwszym kwartale 2013 w grupie cukierki działania skupiały się głównie na akcjach promocyjnych w placówkach handlu nowoczesnego oraz na budowaniu dostępności nowości wprowadzonych do sprzedaży w 2012 takich jak Eukaliptus, Malinki, Frutis Fun.

Wartościowe udziały Mieszko w segmencie cukierków w okresie luty – marzec 2013 wyniosły 3,2%.

W pierwszym kwartale kontynuowano proces budowania dystrybucji ciastek i krakersów Artur (w odświeżonej linii produktowej). Udziały spółki w kategorii ciastek za okres luty-marzec 2013 wyniosły: 0,9% wartościowo i 1,1% pod względem wolumenu. W segmencie krakersów udziały wartościowe wynoszą 12,3% podczas gdy wolumenowe 17%. Krakersy Artur 100g są top produktem rynkowym pod względem wolumenu sprzedaży.

W segmencie wafli impulsowych wprowadzono nowy produkt: wafelki w czekoladzie pod marką Marco Polo.

Dane Mieszko za Nielsen.

W II kwartale 2013 roku udziały rynkowe Mieszko w strategicznej grupie pralin wyniosły 5,9 % i były wyższe od notowanych przed rokiem o 0,4 p.p. (udziały wartościowe za okres kwiecień – maj 2013 vs kwiecień – maj 2012). Na poprawę udziałów wpłynęły dobre wyniki sprzedaży w grupie czekoladek oblewanych (Michaszki, Truffle, Marcepan) oraz wiśni w likierze (Cherrissimo, Wiśnie w likierze). W segmencie wiśni w likierze Mieszko zajmuje pozycję lidera.

Widoczna jest także poprawa wyników Mieszko w segmencie pralin w stosunku do okresu poprzedniego. Wartościowe udziały w okresie kwiecień – maj 2013 były wyższe od notowanych w okresie luty – marzec o 0,7 p.p. W odniesieniu do okresu luty – marzec poprawę wyników, poza wskazanymi już grupami czekoladek oblewanych oraz wiśni w likierze, zanotowano w strategicznej dla spółki grupie bombonier i produktów upominkowych.

W czerwcu do sprzedaży trafiła nowa linia bombonier Mieszko Cremini – innowacyjna linia czekoladek o fantazyjnych kształtach i wyjątkowo delikatnych kremowych nadzieniach. Obejmuje ona trzy popularne smaki: czekoladowy w czekoladzie deserowej, orzechowy w czekoladzie mlecznej oraz kokosowy w czekoladzie białej. Linia bombonier Cremini uzupełnia portfel i zwiększa konkurencyjność Mieszko w strategicznym segmencie bombonier.

W ujęciu rocznym w segmencie pralin widoczna jest poprawa udziałów: w okresie od czerwca do maja 2013 udziały wyniosły 5,3% i były wyższe o 0,2 p.p. od notowanych w okresie od czerwca do maja 2012.

W kategorii cukierków udziały rynkowe Mieszko wynoszą 3,0% i są niższe od notowanych w okresie poprzedzającym o 0,2 p.p. (wartościowe udziały w okresie kwiecień – maj 2013 vs luty – marzec 2013). Słabsze wyniki zanotowano w grupie cukierków twardych i nadziewanych.

W czerwcu rozpoczęto zaplanowane na trzy miesiące działania wspierające dla marki dziecięcej Zozole – konkurs konsumencki „Zgarniaj nagrody za Zozokody” połączony z działaniami w miejscu sprzedaży. Konkurs promowano z wykorzystaniem strony www.zozole.pl, promocji on-line oraz prasy konsumenckiej.

W II kwartale prowadzono także działania wspierające dla kluczowej w segmencie cukierków twardych linii Eukaliptus.

Udziały spółki w kategorii ciastek i wafli rodzinnych wynoszą 0,7% (udziały wartościowe za okres kwiecień – maj 2013). Dynamicznie rośnie sprzedaż i udziały Spółki w segmencie krakersów – w okresie kwiecień – maj 2013 wartościowe udziały wyniosły 11,2% i były wyższe od notowanych przed rokiem o 3,9%. Krakersy Artur 100g są top produktem rynkowym pod względem wolumenu sprzedaży.

W II kwartale 2013 w segmencie wafli impulsowych wprowadzono nowy produkt. Linia wafelków Marco Polo rozstała rozwinięta o wersję nieoblewaną oraz dekorowaną.

W okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 wartościowa sprzedaż na rynku pralin wynosiła 175 mln i była wyższa od notowanej przed rokiem o 4,8% (dane dotyczą rynku produktów paczkowanych, bez oferowanych w sprzedaży na wagę).

Wartościowa sprzedaż Mieszko w segmencie pralin w okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 była wyższa o 28% od notowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. W efekcie wartościowe udziały Mieszko na rynku pralin wzrosły o 1,2 pp do poziomu 6,7%.

Mieszko zwiększa sprzedaż w strategicznych segmentach rynku: produktów upominkowych, wiśni oraz czekoladek ekstrudowanych.

W segmencie produktów upominkowych w okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 sprzedaż wartościowa Mieszko była wyższa o 49% od notowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego, udziały rynkowe Mieszko wzrosły o 2,5 p.p. do poziomu 8,0% . Okres sierpień 2013 – wrzesień 2013 był kolejnym okresem wzrostu sprzedaży produktów upominkowych, wynik przekłada się na rezultat roczny.

W segmencie wiśni w likierze Mieszko z udziałami 22,8 % zajmuje pozycję lidera (dane za okres roczny: październik 2012 – wrzesień 2013). Aktualne udziały wartościowe Mieszko (dla okresu sierpień 2013 – wrzesień 2013) wynoszą 26% i są wyższe od notowanych przed rokiem o 2,1 pp.

W segmencie ekstrudowanych w okresie sierpień – wrzesień 2013 sprzedaż wartościowa Mieszko była wyższa o 21% od notowanej przed rokiem, zanotowano wzrost udziałów wartościowych o 7,5 p.p. do poziomu 25,2%.

Wzrost sprzedaży pralin Mieszko wygenerowany został dzięki dopasowaniu strategii dystrybucyjnej do zmian widocznych w strukturze handlu a także innowacjom w portfelu produktowym.

(dane Mieszko za Nielsen).

Udziały rynkowe Mieszko w kategorii cukierków konfekcjonowanych w okresie czerwiec 2013 – lipiec 2013 wynosiły 3,3 % i były na poziomie udziałów zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego (udziały wartościowe, dane Mieszko za Nielsen).

W okresie letnim prowadzona była akcja konsumencka marki Zozole „Zozokody”, Sprzedaż marki wspierały dodatkowe akcje promocyjne skoncentrowane głównie w kanale nowoczesnym.

W czerwcu i lipcu 2013 roku Mieszko poprawił wyniki sprzedażowe w segmencie toffi/krówki: +0,4 pp oraz w segmencie cukierków nadziewanych: + 0,5 pp (udziały wartościowe, dane za okres od czerwca 2013 do lipca 2013 w porównaniu z okresem od czerwca 2012 do lipca 2012, dane Mieszko za Nielsen).

Mieszko w strategicznej grupie cukierków twardych utrzymuje dobre wyniki sprzedażowe – wysoka rotacja produktów funkcjonalnych Eukaliptus oraz stabilna pozycja produktów tradycyjnych Landrynki, Miętowe, Lodowe.

Udziały rynkowe Artur w segmencie krakersów konfekcjonowanych w okresie czerwiec – lipiec 2013 wynosiły 14,4% i były wyższe o 4,7 p.p. od notowanych przed rokiem (udziały wartościowe, dane Mieszko za Nielsen).

2013 to kolejny rok, w którym spółka umocniła pozycję w strategicznym segmencie pralin. W okresie od grudnia 2012 do listopada 2013 wartościowa sprzedaż Mieszko w segmencie pralin wzrosła o 6,0% w porównaniu z okresem od grudnia 2011 do listopada 2012. Zanotowana dynamika przy wzroście rynku o 2,9% pozwoliła Mieszko na zwiększenie udziałów do poziomu 4,8%. Segmenty, które wygenerowały wzrosty to produkty upominkowe oraz wiśnie.

Segment produktów upominkowych generujący 49% sprzedaży całego rynku pralin zanotował w okresie od grudnia 2012 do listopada 2013 wartościowy wzrost o 3,9% (dynamika w odniesieniu do okresu od grudnia 2011 do listopada 2012). Sprzedaż Mieszko wzrosła w analizowanym okresie o 9,4%, natomiast udziały osiągnęły poziom 5,4%. Czynnikiem, które w największym stopniu przełożyły się na wzrost sprzedaży i udziałów rynkowych było uruchomienie nowych kanałów dystrybucji dla bombonierki Mieszko Amoretta oraz rozwój sprzedaży innowacyjnych produktów – Mieszko Trufle Francuskie.

W segmencie wiśni w likierze w roku 2013 Mieszko wyraźnie umocnił swoją pozycję. Wartościowe udziały Mieszko w segmencie wiśni w likierze wzrosły w okresie grudzień 2012 – listopad 2013 o 5 p.p. do poziomu 23,2% (w porównaniu do okresu grudzień 2011 – listopad 2012). Wzrost sprzedaży był efektem rozbudowy półki, głównie w kanale nowoczesnym, także w zakresie innowacyjnych rozwiązań – nowość Cherrissimo white - wiśnie w likierze w białej czekoladzie.

W 2013 roku portfel produktowy Mieszko uzupełniły innowacyjne nowości, kierowane do strategicznych segmentów: linia bombonier Mieszko Cremini oraz czekoladki z nadzieniem o smaku toffi: Muuuu!.

Dane Mieszko za Nielsen, Panel Handlu Detalicznego, cała Polska, kategoria: praliny, klasyfikacja kliencka.

Wartościowe udziały Mieszko w segmencie cukierków wynoszą 3,1% (dane dla okresu grudzień 2012 – listopad 2013). Kluczowym z punktu widzenia spółki segmentem rynkowym jest segment cukierków twardych. W segmencie tym Mieszko generuje wartościowe udziały na poziomie 6,0% operując z linią produktów tradycyjnych (Mieszko Landryny) a także rozwojową linią Eukaliptus.

W 2013 roku ofertę Mieszko w segmencie cukierków uzupełnił produkt Toffee Classic. Produkt sygnowany jest marką Mieszko.

Marka Zozole wspierana była aktywnościami prowadzonymi głównie w miejscu sprzedaży oraz koncentrującymi się wokół strony www.zozole.pl z udziałem prasy dziecięcej. Sprzedaż w okresie letnim wspierał konkurs konsumencki „Zgarniaj nagrody za zozokody”.

Dane Mieszko za Nielsen, Panel Handlu Detalicznego, cała Polska, kategoria: cukierki.

Spółka dynamicznie zwiększa sprzedaż w segmencie krakersów – operując na rynku z marką Artur. W okresie grudzień 2012 – listopad 2013 w zestawieniu z analogicznym okresem roku poprzedniego osiągnęła wzrost wartościowej sprzedaży o 38,4%. Wartość rynku w analizowanym okresie wzrosła o 10,2%. W efekcie rok 2013 był kolejnym okresem wzrostu udziałów rynkowych Artur – wartościowe udziały w rynku krakersów w okresie od grudnia 2012 do listopada 2013 wynosiły 12,4% i były wyższe od notowanych przed rokiem o 2,5 p.p..

Dane Mieszko za Nielsen, Panel Handlu Detalicznego, cała Polska, kategoria: krakersy.

III. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników ryzyka i zagrożeń istotnych dla rozwoju ZPC Mieszko S.A.

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Sytuacja makroekonomiczna kraju

Koniunktura w branży wyrobów cukierniczych pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Dynamika przychodów Emitenta jest częściowo uzależniona od wzrostu polskiego PKB, a w szczególności od stopnia zamożności polskiego społeczeństwa. Zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce, w tym procesu bogacenia się krajowych konsumentów oraz nasilenie/osłabienie procesów inflacyjnych będą wpływać na dalszy rozwój przedsiębiorstwa.

Polski system podatkowy

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Ponadto wiele z obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Ich interpretacje ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite.

Konkurencja obecna na rynku

Spółka działa na rynku wyrobów cukierniczych charakteryzującym się wysokim poziomem konkurencyjności. W ostatnich latach w branży producentów słodczy dochodziło do fuzji i przejęć, głównie poprzez przejmowanie polskich producentów przez zachodnie koncerny. Obecnie rynek zdominowany jest przez kilka znaczących firm z kapitałem zagranicznym a polscy producenci kontrolują około 20%-25% rynku słodczy.

Dystrybucja słodczy

Czynnikiem związanym z dystrybucją produktów jest zmniejszenie udziałów hurtowych firm dystrybucyjnych w wyniku ekspansji zachodnich sieci handlowych. Równolegle oczekuje się, iż perspektywnym kanałem dystrybucji słodczy będą sieci sklepów wielko-powierzchniowych. W kontekście faktu, iż znaczna część sprzedaży realizowana jest przez Spółkę poprzez kanał hurtowy, malejące znaczenie tego kanału może mieć istotny wpływ na rozwój Spółki w przyszłości.

Potencjał wzrostu krajowego rynku słodczy

Do głównych czynników charakteryzujących trendy w konsumpcji wyrobów cukierniczych w Polsce należy zaliczyć: Spożycie w Polsce jest prawie dwukrotnie mniejsze od spożycia w krajach zachodnioeuropejskich;

Innowacje produktowe odgrywają coraz ważniejszą rolę we wzroście rynku słodczy

Rośnie znaczenie marek prywatnych w kanale nowoczesnym (w niektórych kategoriach dochodząc do 40% udziałów rynkowych)

Znaczenia nabierają produkty funkcjonalne, oferujące dodatkowe korzyści (zdrowotne, niższa kaloryczność)

Specyficzny gust polskich konsumentów – preferowanie smaków naturalnych, bez dodatków konserwantów.

Pozycja rynkowa ZPC MIESZKO S.A.

Na polskim rynku cukierniczym działa około 350 podmiotów, z czego około 100-120 firm zatrudnia powyżej 50 osób.

W ostatnich latach doszło do kilku znaczących zmian na rynku. Jutrzenka przejęła od Nestle markę Goplana, jedną z najważniejszych marek w segmencie czekoladowym w Polsce, która jednak przez ostatnie lata została poważnie zaniedbana przez Nestle. Podmiot związany z Jutrzenką zakupił również firmę Kaliszanka, znaną z marki wafelków Grzeški. Docelowo ma powstać polska grupa słodczy z markami: Jutrzenka, Goplana, Kaliszanka i udziałami rynkowymi na poziomie kilkunastu procent. Wedel został przejęty przez japońską firmę Lotte.

Rynek zdominowany jest przez kilku znaczących producentów, wśród których Emitent znalazł swoją pozycję jako ekspert od nadzienia oraz producent cukierków, głównie dla dzieci.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Dynamicznie rozwijający się eksport

Spółka od kilku lat aktywnie penetruje zarówno rynki zachodnie jak i rynki Bliskiego Wschodu, jako bezpieczniejsze i bardziej rentowne. Kraje z którymi Mieszko nawiązało współpracę to między innymi: Zjednoczone Emiraty Arabskie, USA, Izrael, Niemcy, Szwecja, Czechy, Węgry. Równoległe Spółka sukcesywnie odbudowuje swoją pozycję na rynku wschodnim. Spółka planuje dalszy ekspansywny wzrost udziału sprzedaży eksportowej w przychodach ze sprzedaży. Celem do którego dąży Spółka jest osiągnięcie stałego poziomu około 35% udziału w sprzedaży.

Zmiany prawne w związku z zatrudnianiem i rehabilitacją osób niepełnosprawnych.

ZPC Mieszko S.A. jako Zakład Pracy Chronionej funkcjonuje na rynku pracy osób niepełnosprawnych od 04 listopada 1996 roku, przy czym poprzednik prawny Spółki – ZPC Mieszko Sp. z o.o. uzyskał taki status na podstawie decyzji z 01 sierpnia 1993 r. Posiadanie tego statusu wiąże się, przede wszystkim, z otrzymywaniem określonych dotacji z budżetu państwa. Utrzymanie statusu Zakładu Pracy Chronionej zależy od spełniania przez Spółkę przesłanek określonych w Ustawie o rehabilitacji zawodowej i społecznej.

IV. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień publikacji raportu nie toczą się postępowania, których wartość sporu przekracza 10% kapitałów własnych ZPC Mieszko S.A.

V. Informacje o podstawowych produktach, towarach.

Cukierki – grupa ta dzieli się na cukierki wylwane i cukierki formowane. Karmelki formowane, z kolei dzielą się na: twarde i nadziewane (nadzieniem likworowym, proszkiem musującym). Wyroby w tej grupie oferowane są w postaci: torebek, luzu, lizaków i dropsów w odmianach cukrowych i bezcukrowych. Głównymi brandami tej grupy są „Zozole”, „Eukaliptus” oraz linia tradycyjna. Brand Zozole obejmuje także dropsy, lizaki, żelki, oraz gumy rozpuszczalne.

Praliny – grupa ta obejmuje szeroki asortyment czekoladek nadziewanych i oblewanych. Podstawowy podział produktów tej grupy jest następujący - produkty upominkowe: zestawy czekoladek nadziewanych w różnych smakach pakowanych w bombonierki, puszki, pudełka upominkowe, wiśnie w czekoladzie: czekoladki z wiśnią w likierze dostępne w bombonierkach, pudełkach a także w sprzedaży na wagę, produkty ekstrudowane: wyroby oblane czekoladą takie jak michałki, trufle, marcepan, dostępne w pudełkach, torebkach a także w sprzedaży na wagę. Kolejną grupę stanowią mieszanki czekoladek nadziewanych dostępne w torebkach i sprzedaży na wagę a także pianki i galaretki w czekoladzie, dostępne w pudełkach, torebkach oraz w sprzedaży na wagę. Główne brandy w tej grupie produktów czekoladowych to Mieszko Chocolororro, Mieszko Amoretta, Mieszko Trufle Francuskie (produkty upominkowe), Mieszko Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Mieszko Michaszki (czekoladki ekstrudowane).

Wafle - grupę tę stanowią wafle w czekoladzie jak również nieoblewane w różnych smakach. Wyroby te konfekcjonowane są w kilku wariantach wagowych, w opakowaniach rodzinnych oraz impulsowych. Główny brand tej grupy to Artur Marco Polo. Znaczący udział w powyższej grupie stanowią wafle sprzedawane pod marką własną sieci handlowych.

Ciastka – grupa obejmuje pieczywo słodkie, na które składają się herbatniki nieoblewane i oblewane (w obu wariantach z dodatkami w postaci kremów lub bez dodatków), markizy, biszkopty z galaretką. W skład grupy ciastek wchodzi także pieczywo słone – krakersy. Marką sygnującą grupę ciastek oraz krakersów jest Artur.

Pozostałe wyroby cukiernicze - w skład tej grupy wchodzi głównie pomadki (krówki i toffi), pierniki. Głównym brandem tej grupy produktowej jest krówka kremówka sprzedawana zarówno pod marką ZPC Mieszko S.A. jak i pod marką własną dystrybutorów.

Inne – obejmuje wszystko poza podstawową działalnością grupy, czyli sprzedażą wyrobów cukierniczych. Przede wszystkim sprzedaż usług oraz pozostałych materiałów.

Inne – obejmuje wszystko poza podstawową działalnością grupy, czyli sprzedażą wyrobów cukierniczych. Przede wszystkim sprzedaż usług oraz pozostałych materiałów.

Struktura sprzedaży w 2013 r. w porównaniu do 2012r.

w ujęciu ilościowym (tony)

Wyszczególnienie	2013	Udział procentowy	2012	Udział procentowy	Dynamika 2013/2013
Cukierki	5 219	18,8%	5 816	21,2%	(10,3%)
Praliny	10 832	39,1%	9 612	35,1%	12,7%
Wafle	4 610	16,6%	5 042	18,4%	(8,6%)
Ciastka	5 186	18,7%	4 923	18,0%	5,3%
Pozostałe wyroby cukiernicze	1 862	6,8%	1 984	7,2%	(6,2%)
Inne			-	-	
Razem	27 708	100%	27 377	100%	1,2%

w ujęciu wartościowym (tys. zł.)

Wyszczególnienie	2013	Udział procentowy	2012	Udział procentowy	Dynamika 2013/2013
Cukierki	51 050	14,5%	56 997	15,9%	(10,4%)
Praliny	192 540	55,0%	184 156	51,2%	4,6%
Wafle	45 356	13,0%	49 872	13,9%	(9,1%)
Ciastka	36 643	10,5%	37 201	10,4%	(1,5%)
Pozostałe wyroby cukiernicze	17 715	5,1%	19 261	5,4%	(8,0%)
Inne	6 714	1,9%	11 899	3,3%	(43,6%)
Razem	350 018	100%	359 386	100%	(2,6%)

VI. Informacje o rynkach zbytu wyrobów i towarów Spółki

Głównymi odbiorcami w Polsce są sieci sklepów wielkopowierzchniowych, poprzez które realizowane jest 42,4 % obrotu. Sprzedaż do sieci sklepów wielkopowierzchniowych waha się w zależności od sezonu, natomiast stale notuje się tendencję wzrostową. Wzrost znaczenia marki Spółki poparty działaniami handlowymi spowodował, iż obecnie wyroby Spółki sprzedawane są w sieciach m. in.: Carrefour, Biedronka, Tesco, Real, Lidl, Kaufland, Makro Cash and Carry, Auchan.

Udział rynku hurtowego stanowi obecnie 18,3%. Uzyskanie mocnej pozycji na rynku krajowym wymagało utworzenia silnego i dynamicznego działu sprzedaży. Spółka zbudowała terenową sieć dystrybucji złożoną z przedstawicieli handlowych. Głównym zadaniem przedstawicieli handlowych jest praca w punktach sprzedaży detalicznej (zbieranie zamówień, organizacja akcji promocyjnych).

Spółka prowadzi politykę pro-eksportową, mającą na celu ustabilizowanie pozycji na rynkach zagranicznych, udział eksportu w 2013 r. wyniósł 39,3 %. Dokonana przez ZPC Mieszko S.A. akwizycja spółki TB Investicija, a pośrednio litewskiego producenta słodczy Vilniaus Pergale zaowocowała znacznym wzrostem sprzedaży wyrobów ZPC Mieszko do krajów nadbałtyckich. Podejmowane są nieustanne kroki prowadzące do pozyskiwania coraz to nowych rynków. Znaczna część produktów eksportowych to tzw. produkty pod prywatną marką, które pozwalają na wykorzystanie wolnych mocy produkcyjnych.

Główne kierunki eksportu to kraje Unii Europejskiej, USA, Rosja.

Wyszczególnienie	2013	Udział procentowy	2012	Udział procentowy	Dynamika 2013/2013
Przychody ze sprzedaży	350 018	100%	359 386	100,0%	(2,6%)
Hurtownie i inne	64 015	18,3%	90 177	25,1%	(29,0%)
Sieci	148 374	42,4%	131 460	36,6%	12,9%
Export	137 629	39,3%	137 749	38,3%	0,0%

Głównymi surowcami do produkcji są kuwertura, cukier, syrop, mąka, tłuszcze i mleko. Spółka zaopatruje się w te surowce prawie wyłącznie na rynku polskim. Opakowania w zależności od rodzaju dostarczają producenci krajowi, jak również producenci z innych krajów europejskich.

Sprzedaż ZPC Mieszko S.A. do firmy Jeronimo Martins S.A.. w 2013 roku przekroczyła wartość 10% przychodów ze sprzedaży Spółki. Udział sprzedaży do tego kontrahenta nie przekracza 15 % przychodów ze sprzedaży Spółki. Spółka ZPC Mieszko S.A. nie jest powiązana ze spółką Jeronimo Martins S.A..

Zakupy od żadnego podmiotu w 2012 roku nie przekroczyły 10 % przychodów ze sprzedaży ZPC Mieszko S.A.

VII. Informacje o zawartych znaczących umowach i umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

Znaczące umowy zawarte przez ZPC Mieszko S.A. oraz umowy pomiędzy akcjonariuszami zostały przedstawione w punkcie I niniejszego sprawozdania.

VIII. Powiązania organizacyjne i kapitałowe ZPC MIESZKO S.A.

W skład Grupy Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A. wchodzi następujące Spółki:

- a) MIESZKO Bis Sp. z o.o. Agencja Pracy Tymczasowej zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz MIESZKO S.A. polegające na odpłatnym kierowaniu swoich pracowników lub zleceniobiorców do wykonywania określonych czynności w miejscu wskazanym przez "Mieszko" S.A. i na jego rzecz oraz do przyjmowania i prowadzenia szkolenia w celu przyuczenia do zawodu uczniów szkół zawodowych na potrzeby "Mieszko" S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- b) MIESZKO Distribution Sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz ZPC Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.
- c) MIESZKO Services Sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz ZPC Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie
 - ✓ funkcji personalnej,
 - ✓ funkcji marketingowej,
 - ✓ funkcji finansowo – księgowej,
 - ✓ funkcji IT,
 - ✓ funkcji operacyjnej,
 - ✓ funkcji technologicznej,
 - ✓ funkcji prawnej,
 - ✓ funkcji kancelaryjnej,
 - ✓ funkcji bhp, oc i przeciwpożarowej.
- d) TB INVESTICIJA zależna w 100% od ZPC Mieszko S.A. - przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie własnym portfelem inwestycyjnym
- e) VILNIAUS PERGALÉ AB zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów cukierniczych
- f) LATAKO PROJEKTAS UAB zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.
- g) PERGALE TS zależna w 78,34 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki są usługi naprawy i utrzymania ruchu maszyn, urządzeń oraz nieruchomości Grupy Kapitałowej TB Investicija.
- h) ARTUR sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - przedmiotem działalności spółki jest produkcja ciastek o przedłużonym terminie przydatności do spożycia.

W dniu 28 czerwca 2013 r. nastąpił transfer prawa własności udziałów posiadanych przez UAB TB INVESTICIJA w STIRNŲ PROJEKTAS UAB (na dzień 31.12.2012 zależna w 100% od ZPC Mieszko pośrednio przez Spółkę TB Investicija), na rzecz UAB RONAS. Transfer był skutkiem spełnienia warunków niezbędnych do przejścia własności udziałów przewidzianych w umowie zawartej w dniu 10 czerwca 2013 r. W wyniku transakcji ZPC Mieszko S.A. nie posiada już zarówno pośrednio jak i bezpośrednio żadnych udziałów w spółce STIRNŲ PROJEKTAS UAB

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej, stan na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Bisantio Investment Limited Z siedzibą w Limassol Nikozja	65,9 %	26 930 694	26 930 694 zł
Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych	8,9 %	3 649 785	3 649 785 zł

BISANTIO jest podmiotem zależnym od BASANTO, który posiada 39 851 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BISANTIO.

BASANTO jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki UAB „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie, Litwa, który posiada 1 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BASANTO.

IX. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

ZPC MIESZKO S.A. nie zawarło w roku 2013 transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

X. Zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zadłużenie ZPC Mieszko S.A. z tytułu umów kredytowych wyniosło 64.471 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 60.128 tysięcy złotych

Zobowiązania krótkoterminowe: 4.343 tysięcy złotych

Specyfikacja zaciągniętych kredytów:

I. Umowa nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31.10.2002 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. III Mazowieckie Centrum Korporacyjne w Warszawie; Centrum Korporacyjne w Radomiu a ZPC Mieszko S.A. wraz z Aneksem nr 1 z 07.11.2002, Aneksem nr 2 z 25.08.2003, Aneksem nr 3 z 30.10.2003, Aneksem nr 4 z 09.09.2004, Aneksem nr 5 z 17.03.2005, Aneksem nr 6 z 22.04.2005, Aneksem nr 7 z 24.05.2005, Aneksem nr 8 z 15.11.2005, Aneksem nr 9 z 28.02.2006, Aneksem nr 10 z 23.05.2006, Aneksem nr 11 z 11.12.2006; Aneksem nr 12 z dnia 26.02.2007; Aneksem nr 13 z dnia 26.07.2007; Aneksem nr 14 z dnia 31.08.2007; Aneksem nr 15 z dnia 26.06.2008; Aneksem nr 16 z dnia 30.04.2010; Aneksem nr 17 z dnia 20.05.2010; Aneksem nr 18 z dnia 20.07.2010; Aneksem nr 19 z dnia 08.12.2010; Aneksem nr 20 z dnia 02.08.2011; Aneksem nr 21 z dnia 26.04.2012; Aneksem nr 22 z dnia 31.05.2012; Aneksem nr 23 z 29.06.2012; Aneksem nr 24 z 18.07.2012; Aneksem nr 25 z 25.03.2013; Aneksem nr 26 z 29.11.2013

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.11.2016 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku

Zadłużenie na 31.12.2013: 36.731 tysięcy zł.

Zabezpieczenie:

1)hipoteka umowna łączna na wybranych nieruchomościach ZPC Mieszko S.A. oraz Artur Sp. z o.o., wraz z cesją praw z polisy;

2)zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych ZPC Mieszko S.A. oraz zbiorze rzeczy i praw Artur Sp. z o.o. , wraz z cesją praw z polisy;

3)zastaw rejestrowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w ARTUR,

4)zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w ARTUR

5)pełnomocnictwo do rachunków bankowych ;

6)oświadczenie o poddaniu się egzekucji

7) Poręczenie AB Vilniaus Pergale jako zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umowy o linię wielocalową do kwoty 10,5 mln PLN

8) weksel in blanco wraz z deklaracją;

II. Umowa nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006 zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. a ZPC Mieszko .S.A. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 20.02.2007; Aneksem nr 2 z dnia 18.07.2007; Aneksem nr 3 z dnia 26.09.2007; Aneksem nr 4 z dnia 26.06.2008; Aneksem Nr 5 z dnia 12.07.2010; Aneksem Nr 6 z dnia 28.12.2010; Aneksem Nr 7 z dnia 20.12.2011; Aneksem Nr 8 z dnia 23.10.2012; Aneksem Nr 9 z dnia 28.12.2012; Aneksem Nr 10 z dnia 13.02.2013; Aneksem Nr 11 z dnia 05.04.2013; Aneksem Nr 12 z dnia 07.05.2013; Aneksem Nr 13 z dnia 10.06.2013; Aneksem Nr 14 z dnia 18.07.2013; Aneksem Nr 15 z dnia 30.09.2013;

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.09.2016 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2013: 13.870 tysięcy zł.

Zabezpieczenie:

- 1) weksel in blanco wraz z deklaracją;
- 2) hipoteki kaucyjne wraz z cesją praw z polisy;
- 3) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy;
- 4) przewłaszczenie środków trwałych
- 5) zastaw rejestrowy na zapasach (surowce i opakowania, produkcja w toku, wyroby gotowe, towary) wraz z cesją praw z polisy;
- 6) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
- 7) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji;

III. Umowa kredytu do kwoty 40.000 tys. zł. z 4 lipca 2011 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie a ZPC Mieszko SA oraz Artur Sp. z o.o. z wraz z Aneksem nr 1 z 04.07.2012, Aneksem nr 2 z 29.11.2013

Limit kredytowy do kwoty 36.726 tysięcy złotych; Termin spłaty 31.12.2016.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2013: 13.870 tysięcy złotych

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteka umowna łączna na wybranych nieruchomościach ZPC Mieszko S.A. oraz Artur Sp. z o.o., wraz z cesją praw z polisy;
- 2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych ZPC Mieszko S.A. oraz zbiorze rzeczy i praw Artur Sp. z o.o. , wraz z cesją praw z polisy;
- 3) zastaw rejestrowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w ARTUR,
- 4) zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w ARTUR
- 5) pełnomocnictwo do rachunków bankowych ;
- 6) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez;
- 7) Poręczenie AB Vilniaus Pergale jako zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umowy o linię wielocalową do kwoty 10,5 mln PLN
- 8) weksel in blanco wraz z deklaracją;

XI. Informacja o udzielonych i otrzymanych pożyczkach i poręczeniach z uwzględnieniem terminu ich wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie jest stroną umowy pożyczki. W roku 2013 ZPC Mieszko S.A. nie udzielały pożyczek.

ZPC MIESZKO S.A. udzieliła Spółkom zależnym poręczenia wykonania zobowiązań z tytułu umowy leasingu floty samochodowej. Kwota poręczenia wynosi 150 tys. PLN.

W dniu 4 lipca 2011 roku ZPC Mieszko S.A. zawarł umowę o przystąpieniu do długu, polegającego na zobowiązaniu Artur Sp. zo.o. wobec Banku, z tytułu udzielenia kredytu. Kwota kredytu na dzień 31 grudnia 2013 wynosi 15.536 tys. PLN. Na podstawie umowy o przystąpieniu do długu ZPC Mieszko S.A. bezwarunkowo i nieodwołalnie przyjął, jako współdłużnik solidarny odpowiedzialność za wykonanie wszelkich obecnych i przyszłych zobowiązań Artur Sp. zo.o., wynikających z Umowy Kredytu w odniesieniu do kwoty kredytu, w szczególności zobowiązanie do spłaty na rzecz Banku kwoty kredytu wraz z odsetkami, opłatami, prowizjami, kosztami oraz wszelkimi innymi kwotami należnymi Bankowi, na co Bank wyraził zgodę. Kredyt udzielony Artur Sp. z o.o. jest spłacany w 20 kwartalnych ratach począwszy od dnia 31 marca 2012 roku.

Na mocy niniejszej umowy Spółka Artur Sp. z o.o. przystąpiła do długu ZPC Mieszko S.A. (13 870 tys. PLN).

W dniu 29 czerwca 2012 roku Artur przystąpił do umowy kredytu w rachunku bieżącym jako współkredytobiorca, zgodnie z zapisami umowy Artur może korzystać z sublimitu w kwocie 3.000 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 wynosi 2.762 tys. PLN). Całkowity limit kredytu 40.000 tys. zł. – zadłużenie Mieszko na dzień 31 grudnia 2013 wynosi 36.824 tys. PLN. Na podstawie umowy ZPC Mieszko S.A. bezwarunkowo i nieodwołalnie przyjął, jako współdłużnik solidarny odpowiedzialność za wykonanie wszelkich obecnych i przyszłych zobowiązań Artur Sp. z o.o., wynikających z Umowy Kredytu w odniesieniu do kwoty kredytu, w szczególności zobowiązanie do spłaty na rzecz Banku kwoty kredytu wraz z odsetkami, opłatami, prowizjami, kosztami oraz wszelkimi innymi kwotami należnymi Bankowi, na co Bank wyraził zgodę. Limit jest udostępniony do 30 listopada 2016 roku.

XII. Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

W 2013 roku ZPC Mieszko S.A. nie emitował papierów wartościowych.

XIII. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych za rok 2013.

XIV. Ocena zarządzania zasobami finansowymi. Charakterystyka aktywów i pasywów

Analiza wskaźnikowa.

	Wskaźniki płynności	2013	2012
Wskaźnik bieżący	Aktywa obrotowe /Zobowiązania krótkoterminowe	0,78	0,94
Wskaźnik szybki	(Aktywa obrotowe-Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe	0,63	0,76
Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe – Zobowiązania krótkoterminowe	(44 170)	(8 757)
Wskaźniki Zyskowności			
Zyskowność operacyjna	Zysk operacyjny /Przychody ze sprzedaży	2,6%	5,6%
Zyskowność brutto	Zysk brutto /Przychody ze sprzedaży	8,5%	1,4%
Zyskowność netto	Zysk netto /Przychody ze sprzedaży	8,7%	1,1%
Stopa zwrotu (ROA)	Zysk netto /Aktywa	6,8%	0,9%
Stopa zwrotu kapitału własnego	Zysk netto /Kapitał Własny	18,2	2,9%
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Aktywa	62,2%	68,1%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe/ Aktywa	15,9%	33,2%
Wskaźnik dług /kapitał własny	Zobowiązania ogółem / kapitały własne	164,5%	213,0%

W 2013 roku obniżyły się wskaźniki płynności określające zdolność ZPC Mieszko S.A. do terminowej spłaty zobowiązań. Nie wskazuje to jednak na problemy płynnościowe Spółki, gdyż spadek wskaźników płynności przede wszystkim wynika z reklasyfikacji wyemitowanych przez Spółkę obligacji zamiennych ze zobowiązania długoterminowego na zobowiązanie krótkoterminowe.

Pod koniec 2013 roku wskaźnik zadłużenia ogółem ukształtował się na niższym poziomie niż w roku 2012. Spadek jest konsekwencją osiągniętego przez Spółkę wyniku netto

Wskaźniki zyskowności brutto i netto za 2013 rok są znacząco wyższe od wskaźników za rok 2012. Jest to związane z otrzymaną przez Spółkę dywidendę od jej jednostki zależnej. Rentowność zaangażowanego w działalność Spółki majątku ukształtowała się na koniec 2013 roku na poziomie 6,8%. Z każdej złotówki kapitału własnego Spółka wygenerowała ok. 0,18 zł zysku.

XV. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w okresie najbliższych dwunastu miesięcy ZPC MIESZKO S.A. planuje ponieść nakłady inwestycyjne w rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 5 650 tysięcy złotych. Kwoty te będą przeznaczone głównie na modernizację maszyn produkcyjnych oraz posiadanych budynków i budowli.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku ZPC Mieszko nie podpisało umów dotyczących planowanych nakładów inwestycyjnych.

Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe zostaną sfinansowane ze środków pozyskanych z działalności operacyjnej Spółki.

XVI. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik.

Czynniki i nietypowe zdarzenia zostały opisane w punkcie II niniejszego Sprawozdania Zarządu.

XVII. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników wpływających na wyniki finansowe w 2014 r.

Czynniki zewnętrzne istotne dla wyników finansowych spółki w 2014 roku.

- Wzrost cen głównych surowców
- Zmiany w strukturze handlu detalicznego, w tym wzrost udziałów dyskontów oraz rozwój marek prywatnych

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników spółki w 2014 roku.

- Rozwój portfela produktowego – wejście w nowe kategorie rynku
- Rozwój dystrybucji ważonej i numerycznej

Perspektywy rozwoju działalności w 2014 roku:

- budowa dystrybucji dla produktów z portfela ciastek
- optymalizacja portfela produktowego
- innowacyjność w zakresie produktów i komunikacji marketingowej
- elastyczność – umiejętność szybkiego i sprawnego reagowania na czynniki zewnętrzne
- poprawa zyskowności – dalsze doskonalenie procesów wewnętrznych i zewnętrznych

XVIII. Zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

W 2013 roku podstawowe zasady zarządzania przedsiębiorstwem nie uległy zmianie.

XIX. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi.

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. członkowie zarządu zatrudnieni są w ZPC „Mieszko” S.A. na podstawie umów o pracę.

Na podstawie w/w umów członkom zarządu w przypadkach wskazanych w umowach przysługuje rekompensata pieniężna z tytułu rozwiązania umowy z danym członkiem zarządu, której wysokość jest uzależniona od umów zawartych z konkretnymi członkami zarządu:

- okres wypowiedzenia umowy wynosi 3 miesiące wraz ze zwolnieniem członka zarządu z obowiązku świadczenia pracy w okresie wypowiedzenia i odprawą w wysokości równowartości otrzymanego wynagrodzenia za okres 12

miesiący bezpośrednio poprzedzających wypowiedzenie umowy (odprawa wypłacona jednorazowo w dacie rozwiązania umowy o pracę),

- okres wypowiedzenia umowy wynosi 3 miesiące, a w przypadku dokonania wypowiedzenia przez Spółkę, członkowi zarządu przysługiwać będzie dodatkowo 3-miesięczne wynagrodzenie brutto, płatne jednorazowo.

Ponadto członkowie zarządu mają zawarte ze spółką umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy i zakończeniu okresu trwania umowy na okres 12-u miesięcy, na mocy których to umów spółka może wypłacać członkowi zarządu przez okres trwania zakazu konkurencji odszkodowanie, którego wysokość jest uzależniona od umowy zawartej z konkretnym członkiem zarządu:

- odszkodowanie miesięczne w wysokości 100% średniego miesięcznego wynagrodzenia, 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia i 25% wynagrodzenia miesięcznego otrzymanego przez członka zarządu przed ustaniem stosunku pracy.

XX. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści osób zarządzających i nadzorujących wypłacone w 2013 roku.

Wynagrodzenie Zarządu

	Rok 2013
Marek Malinowski	727,0 tys. zł.
Tomasz Ciemała	388,7 tys. zł.
Gerard Prasek	376,6 tys. zł.
Razem wynagrodzenie Zarządu	1 492,3 tys. zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	Rok 2013
Tomas Mokrikas	24,0 tys. zł
Dariusz Nikolajuk	24,0 tys. zł
Daniel Książek	22,4 tys. zł
Marek Jakubczyk	22,4 tys. zł
Tomas Langatis	24,0 tys. zł
Arunas Bivains	1,6 tys. zł
Hubert Bojdo	1,6 tys. zł
Rytis Jezepčikas	22,4 tys. zł
Paweł Grabowski	1,6 tys. zł
Razem wynagrodzenie Rady Nadzorczej	144,2 tys. zł

XXI. Liczba i wartość nominalna akcji ZPC MIESZKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych posiadane przez osoby nadzorujące i zarządzające.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej ZPC Mieszko nie posiadają akcji ZPC Mieszko lub udziałów w podmiotach powiązanych z ZPC Mieszko S.A.

XXII. Umowy zmieniające strukturę akcjonariuszy.

Na dzień publikacji raportu Zarząd ZPC MIESZKO S.A. nie posiada informacji o istnieniu umów, zmieniających strukturę akcjonariuszy.

XXIII. System kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie oferuje programów akcji pracowniczych.

XXIV. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

XXV. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z nr 19/2013 z dnia 26.06.2013 roku na biegłego rewidenta spółki została powołana firma Ernst&Young Audit Sp. z o.o. Uchwała w tej sprawie została podjęta na podstawie wniosku komitetu audytu. Komitet audytu pozytywnie zarekomendował Radzie Nadzorczej powołanie firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o. na biegłego rewidenta spółki i zaakceptował zawarcie z nią umów na badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółki za rok 2013

Informacja o wynagrodzeniu firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o. została przedstawiona w nocie 42 sprawozdania finansowego Spółki.

**Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego
w spółce Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b
w roku 2013.**

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega spółka ZPC „Mieszko” SA oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zarząd ZPC „Mieszko” SA oświadcza, iż spółka ZPC „Mieszko” SA jako spółka giełdowa stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych uchwałą nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zmienionych:

- uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010
- uchwałą Nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku
- uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 r.
- uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 21 listopada 2012 roku

za wyjątkiem zasad, o których mowa w pkt. II niniejszego oświadczenia. Tekst zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej: <http://corp-gov.gpw.pl/>.

Dobre Praktyki w zakresie objętym częściami II, III i IV stanowią reguły, dla których stosuje się, w ramach zasady „comply or explain”, mechanizm przekazywania przez spółkę rynkowi, jednoznacznej informacji o naruszeniu dobrej praktyki. Natomiast zasady określone w części pierwszej zbioru są zaleceniami, które nie podlegają w pełni takiemu mechanizmowi.

II. Wskazanie zakresu w jakim spółka ZPC „Mieszko” SA odstąpiła od postanowień, o których mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2013 roku spółka kontynuowała odstępstwo w odniesieniu do zaleceń z części I zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w zakresie dotyczącym transmisji przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet i jego publikacja na stronie internetowej Spółki – nie były przez Spółkę stosowane. Spółka stoi bowiem na stanowisku, iż publikacja na giełdzie i na stronie internetowej spółki wszystkich uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie zapewnia szeroki dostęp do informacji i odpowiednią komunikację. Odstępstwo dotyczyło również komunikacji dwustronnej przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w trakcie walnego zgromadzenia – wyjaśnienie przyczyn odstąpienia nastąpiło z przyczyn analogicznych jak podane poniżej.

O odstąpieniu od stosowania następujących Zasad w związku ze zmianą „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” spółka poinformowała w dniu 2 stycznia 2013:

- a) **część IV punkt 10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW** *„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad oraz*

- b) **część II punkt 1 ppunkt 9a „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa – zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia , w formie audio lub wideo”** .

O planowanym odstępstwie spółka zakomunikowała w trybie § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy wskazując na planowane odstępstwo od zasady zawartej w punkcie 10 w części IV oraz w konsekwencji od zasady zawartej w podpunkcie 9a punktu 1 w części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW poprzez niewykorzystanie środków komunikacji elektronicznej celem transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz komunikacji dwustronnej akcjonariuszy, jak również w konsekwencji poprzez nieumieszczenie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Odstępstwo wynika również z treści statutu Spółki, która jest konsekwencją podejścia wypracowanego na podstawie przepisów prawa niekonstytuujących obowiązku w przedmiotowym zakresie.

Powinność wynikająca z punktu 10 części IV *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW* koresponduje z art. 406⁵ *Kodeksu spółek handlowych*. Zgodnie z jego treścią statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia. Przepis ten nie obliguje jednak spółek do oferowania akcjonariuszom takiej formy walnego zgromadzenia.

Statut spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Mieszko SA nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Decyzja o zaniechaniu stosowania takiej możliwości została podjęta w oparciu o badanie struktury akcjonariatu, jego aktywności oraz możliwości wykonywania uprawnień właścicielskich pomimo braku wdrożenia systemu elektronicznego komunikowania się akcjonariuszy. Zdaniem Spółki, pomimo braku transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, prawa akcjonariuszy do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu są zabezpieczone. Wynika to z procedur przyjętych przy zwoływaniu posiedzeń walnego zgromadzenia.

Nadmienić należy, iż zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad i materiałami dotyczącymi zgromadzenia, w tym projekty uchwał podawane są do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz umieszczane są na stronie internetowej Spółki, stąd każdy akcjonariusz może się z nimi zapoznać oraz podjąć decyzję co do uczestnictwa w posiedzeniu.

III. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz prawidłowości raportowania w ramach sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. System ten jest realizowany poprzez określenie kompetencji poszczególnych Członków Zarządu, a także poprzez przypisanie konkretnych obowiązków poszczególnym komórkom w strukturze organizacyjnej Spółki. Raportowanie odbywa się przy zachowaniu obowiązujących norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), które na bieżąco są monitorowane w zakresie zmian mogących mieć wpływ na zakres raportowania.

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej ZPC „Mieszko” S.A. System ten jest wyposażony w automatyczne interfejsy.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach i Księgach Źródłowych.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowywane są przez Dział Księgowości ZPC „Mieszko” S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego ZPC „Mieszko” S.A. akceptuje Zarząd Spółki. Sprawozdanie finansowe jest weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wybiera Walne Zgromadzenie Spółki. O wyborze biegłego rewidenta Spółka każdorazowo informuje w raporcie bieżącym, który jest również dostępny na stronie korporacyjnej. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego itp., które wyznaczają ogólne kierunki działalności Spółki.

IV. 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.

Większościowym akcjonariuszem ZPC MIESZKO SA jest Spółka BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr, o czym spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2012 „Nabycie/Zbycie znacznego pakietu akcji ZPC Mieszko S.A.” z dnia 17.02.2012r.

W dniu 16.04.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała informację od p. Vladasa Numavičius, obywatela litewskiego zamieszkałego na Litwie („Osoba kontrolująca”) o pośrednim nabyciu przez Osobę kontrolującą 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko z siedzibą w Warszawie, uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko. Osoba Kontrolująca na mocy decyzji Prezesa Polskiego Urzędu Konkurencji i Konsumentów z dnia 28.03.2012r. (decyzja nr DKK-24/2012) uzyskała zgodę na koncentrację polegającą na przejęciu kontroli nad UAB „EVA GRUPE”, spółką ustanowioną na podstawie przepisów prawa litewskiego z siedzibą w Wilnie, numer rejestru 125930610 (UAB „EVA GRUPE”) i w konsekwencji – na przejęciu kontroli nad Mieszko. Informacja w przedmiotowym zakresie zawarta została w *Raporcie Bieżącym nr 7/2012 Pośrednie nabycie akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. z dnia 17 kwietnia 2012.*

W kwietniu 2013 Zarząd spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. powziął informację od Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ulica Domaniewska 39, Warszawa), iż :

- w wyniku nabycia w dniu 15 kwietnia 2013 roku obligacji zamiennych na okaziciela serii A na akcje serii F Spółki i tym samym nabycia prawa do ich zamiany na akcje w każdym czasie w okresie od daty nabycia obligacji do dnia poprzedzającego wykup obligacji ,
- w wyniku nabycia w dniu 17 kwietnia 2013 roku akcji Spółki na rynku zorganizowanym

udział funduszu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dalej: Fundusz) przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Na dzień 19 kwietnia 2013 roku Fundusz posiadał 2 119 046 akcji Spółki, co stanowiło 5,19 % kapitału zakładowego oraz uprawniało do 2 119 046 głosów z tych akcji, co stanowiło 5,19% w ogólnej liczbie głosów. O fakcie tym Zarząd ZPC MIESZKO SA informował w raporcie bieżącym 5 /2013: (pn. „Przekroczenie proggu 5% ogólnej liczby głosów w spółce Z.P.C. „Mieszko” S.A.”).

W raporcie bieżącym 12/2013 (pn. „Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA w dniu 26 czerwca 2013 r.”), Zarząd informował o akcjonariuszach posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki w dniu 26 czerwca 2013 r.. Zgodnie z raportem byli to:

1. Bisantio Investments Limited z siedzibą Arch Makariou III 284 Fortuna P.C. 3105 Limassol posiadał 26.930.694 (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery) sztuk akcji na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem PLMSZKO00010, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, których emitentem jest Spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowią 65,9 % kapitału Spółki i dają prawo do tylu samo procent głosów na WZA Spółki. Na WZA Spółki w dniu 26 czerwca 2013 roku akcje powyższe stanowiły 89,4 % głosów na WZA.

2. Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna:
- a. Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
 - b. Noble Funds FIO- Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
 - c. Noble Funds FIO- Subfundusz Noble Fund Timingowy
 - d. Noble Funds FIO- Subfundusz Noble Fund Akcji
 - e. Noble Fund 2DB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
 - f. Noble Fund FIO – Subfundusz Noble Fund Mieszany

posiadali łącznie 3.187.003 (słownie: trzy miliony sto osiemdziesiąt siedem tysięcy trzy) sztuk akcji na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem PLMSZKO00010, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, których emitentem jest Spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowią 7,8 % kapitału

Spółki i dają prawo do tytułu samo procent głosów na WZA Spółki. Na WZA Spółki w dniu 26 czerwca 2013 roku akcje powyższe stanowiły 10,6 % głosów na WZA.

Zgodnie z raportem bieżącym 4/2014 (pn. „Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na NWZA w dniu 16 stycznia 2014 r.”.) 16 stycznia 2014 roku Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna posiadała 3.649.785 (trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt pięć) sztuk akcji na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem PLMSZKO00010, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, których emitentem jest Spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowiły 8,9 % kapitału Spółki i dają prawo do tytułu samo procent głosów na WZA Spółki.

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

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w Grupie Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie 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 istnieją żadne ograniczenia co do wykonywania prawa głosów z akcji Spółki ZPC Mieszko S.A.

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

Statut Spółki nie zawiera takich ograniczeń.

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

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Spółki.

Prezes Zarządu rekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie i odwołanie Członków Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Ponowne powołania tej samej osoby na Członka Zarządu są dopuszczalne. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu. Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, zatwierdza go Rada Nadzorcza. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów, przy czym dla ważności uchwały niezbędny jest głos Prezesa Zarządu oddany za uchwałą. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prawo członka zarządu do reprezentowania spółki dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych spółki. Prawa członka zarządu do reprezentowania spółki nie można ograniczyć ze skutkiem prawnym wobec osób trzecich.

Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji zgodnie z przepisami k.s.h. Statut Spółki nie zawiera zapisów upoważniających Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 k.s.h.

Wykup akcji

Zgodnie z par. 5.2 Statutu Spółki zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga dokonania wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

IX. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zgodnie z art. 430 §1 k.s.h. zmiana statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany statutu jest podejmowana większością 3/4 oddanych głosów.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów. W tym przypadku, każda akcja ma jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń. Uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz ogłoszona. Zgodnie ze Statutem Spółki zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga dokonania wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie powzięta będzie większością 2/3 głosów, przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

Zmianę statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w k.s.h

Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

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

1. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia (zwane dalej WZ)

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki.

1.1 Opis działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki w Warszawie lub w Raciborzu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej ZWZ) odbywa się corocznie w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. ZWZ zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać ZWZ, jeżeli Zarząd nie zwoła go w/w terminie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej NWZ) zwołuje się w przypadkach oznaczonych w kodeksie spółek handlowych lub Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane oraz akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Zgromadzenie z własnej inicjatywy lub na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki Mieszko będącej spółką publiczną, 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 dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej informacje o których mowa w art. 402² ksh.

Zwołując Walne Zgromadzenie, Zarząd powinien uwzględnić to, aby obrady odbywały się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki są uprawnieni do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu jeżeli po dniu ogłoszenia o zwołaniu walnego i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, złożą podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki 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. Informacje o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy przesłać na następujący adres poczty elektronicznej spółki generalmeeting@mieszko.pl w czasie umożliwiającym weryfikację pełnomocnictwa przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia.

Wszystkie informacje (żądania, zgłoszenia itp.) dotyczące Walnego Zgromadzenia, w przypadkach, w których Kodeks Spółek Handlowych dopuszcza przesyłanie tych informacji drogą elektroniczną, powinny być przesyłane na adres spółki: generalmeeting@mieszko.pl

W zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W przypadku nieobecności w/w obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Prezes Zarządu Spółki lub osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg Zgromadzenia z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, przeciwdziałając nadużywaniu uprawnień przez Akcjonariuszy oraz zapewniając respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Każdy uczestnik Zgromadzenia może zabierać głos w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad, które są aktualnie rozpatrywane. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia Akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na pytanie Akcjonariuszy powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa w tym szczególności ustawy z dnia 29 lipca 2005r o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z obowiązujących przepisów, w tym przepisów k.s.h. Akcjonariusze mogą uzyskiwać wyjaśnienia i informacje od członków Rady Nadzorczej oraz biegłego rewidenta Spółki, gdy jest to konieczne dla rozstrzygnięcia sprawy omawianej przez Zgromadzenie i jest zgodne z obowiązującymi przepisami.

Walne Zgromadzenie jest ważne, gdy jest na nim reprezentowane co najmniej 50 % kapitału zakładowego spółki. Jeśli Walne Zgromadzenie nie odbędzie się z powodu braku quorum w ciągu dwóch tygodni od daty Walnego Zgromadzenia, które się nie odbyło musi zostać ponownie zwołane Walne Zgromadzenie o tym samym porządku obrad. Kworum nie obowiązuje na ponownie zwołanym Walnym Zgromadzeniu. Co do zasady uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach: rozpatrzenia i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, podjęcia uchwały co do podziału zysku albo pokryciu strat, udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 oddanych głosów w sprawach: zmiany Statutu, emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, połączenia Spółki z inną spółką, rozwiązania Spółki, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskiem o odwołanie członków Władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych lub na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym. Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw wobec uchwały w razie potrzeby składa oświadczenie, że głosował przeciw uchwale i w sposób związany uzasadnia sprzeciw.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia Uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

2. Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia w szczególności należą sprawy w zakresie:

- 1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podejmowania uchwał o podziale zysków i pokryciu strat oraz tworzeniu funduszy celowych,
- 3) udzielania członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,
- 4) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- 5) powoływania niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta Spółki,
- 6) podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
- 7) zmiany Statutu Spółki,
- 8) połączenia, rozwiązania i likwidacji Spółki,
- 9) określenia dnia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy,
- 10) umarzanie akcji Spółki,
- 11) podjęcia postanowień, dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 12) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 13) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 14) nabycie akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 ksh.

3. Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania na Walnym Zgromadzeniu.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZ wiążą się w szczególności następujące uprawnienia:

- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołań NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia,
- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie oraz projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.
- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem walnego 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 swojej stronie internetowej.
- osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).
- prawo do głosu (akcja daje prawo do jednego głosu na WZA), akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

- akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.
- każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- akcjonariusz ma prawo żądać przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.
- akcjonariusz ma prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ.
- akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów z WZ, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.
- akcjonariusz ma prawo żądania tajnego głosowania,
- akcjonariusz ma prawo zaskarżenia uchwał WZ w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych,
- akcjonariusz ma prawo żądania udzielenia przez Zarząd spółki informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Kodeksie spółek handlowych. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji.

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

1 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających Spółki

1.1 Skład osobowy Zarządu w 2013r.:

- Prezes Zarządu - Marek Malinowski
- Członek Zarządu - Gerard Prasek,
- Członek Zarządu – Tomasz Ciemała.

1.2 Zasady działania Zarządu.

Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Prezes Zarządu rekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie i odwołanie Członków Zarządu. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.

Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, zatwierdza go Rada Nadzorcza. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów, przy czym dla ważności uchwały niezbędny jest głos Prezesa Zarządu oddany za uchwałą. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

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

2. Skład osobowy i zasady działania organów nadzorczych Spółki i ich komitetów.

2.1 Skład osobowy Rady Nadzorczej w 2013 r.:

Dotychczasowy skład Rady Nadzorczej (Tomas Mokrikas- Przewodniczący Rady Nadzorczej, Dariusz Nikolajuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Daniel Książek- Sekretarz Rady Nadzorczej, Tomas Langaitis, Marek Jakubczyk, Rytis Jezepčikas) uległ w 2013 roku zmianie.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki, na mocy jego uchwały nr 4/2013, ze składu Rady Nadzorczej ZPC MIESZKO SA został odwołany Pan Rytis Jezepčikas (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 21/2013 z 6 listopada 2013 r). Uchwała NWZ weszła w życie z chwilą podjęcia.

Na powyżej wskazanym posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przedłożono ponadto oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej, tj. oświadczenia pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu Spółki (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 22/2013 z 6 listopada 2013 r).

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC MIESZKO SA uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski, pan Hubert Bojdo. Uchwały powołujące nowych członków Rady Nadzorczej weszły w życie z chwilą podjęcia (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 23/2013 z 6 listopada 2013 r).

Na dzień sporządzania niniejszego oświadczenia skład osobowy komitetu audytu przedstawia się następująco:

- Tomas Langaitis
- Arūnas Bivainis
- Hubert Bojdo

2.2 Zasady działania Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Członkowie ustępującej Rady Nadzorczej mogą być ponownie powoływani.

Rada Nadzorcza może podejmować ważne uchwały, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o jej posiedzeniu (na posiedzeniu Rady Nadzorczej) poprzedzającej termin kolejnego posiedzenia Rady lub faxem lub e-mailem lub pisemnie, a w posiedzeniu uczestniczy większość członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał, chyba, że w jej posiedzeniu biorą udział wszyscy członkowie Rady i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad w trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej. Na wniosek członka Rady Nadzorczej posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się w formie konferencji pomiędzy członkami, z których niektórzy lub wszyscy znajdują się w innych miejscach, pod warunkiem, że każdy członek biorący udział w posiedzeniu:

a/ słyszy pozostałych członków biorących udział w posiedzeniu, oraz b/ jeżeli takie będzie jego życzenie, będzie mógł zwrócić się jednocześnie do wszystkich pozostałych członków biorących udział w posiedzeniu, niezależnie od tego, czy bezpośrednio, czy w formie konferencji telefonicznej lub za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych (lub kombinacji takich sposobów komunikacji). Uchwała powzięta w sposób wskazany powyżej jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym obiegowym, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zgodzą się na takie podejmowanie uchwał. Za dzień przyjęcia uchwały będzie się uważać dzień jej podpisania przez ostatniego członka Rady Nadzorczej. Uchwała powzięta w sposób wskazany powyżej jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia albo też uchwałach Rady Nadzorczej, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami,

- jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia strat,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny czynności, o których mowa w pkt.1-2 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz oceną swojej pracy,
 - 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub poszczególnych członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
 - 5) wyrażanie zgody na zakładanie nowych przedsiębiorstw, tworzenie spółek i przystępowanie do nich,
 - 6) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana;
 - 7) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących zmian do Statutu,
 - 8) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących rozwiązania i likwidacji Spółki,
 - 9) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących sprzedaży, dzierżawy lub innego rozporządzenia przedsiębiorstwem Spółki, całością lub istotną częścią aktywów Spółki,
 - 10) zatwierdzanie rocznego planu operacyjnego i budżetów Spółki ("Roczny Biznesplan") oraz innych biznesplanów Spółki oraz istotnych zmian do tych dokumentów oraz sprawdzanie ich wykonania,
 - 11) zatwierdzanie wszelkich istotnych zmian w zakresie działalności Spółki nie przewidzianych w Rocznym Biznesplanie lub wykraczających poza normalny tok działalności,
 - 12) zatwierdzanie powołania pracowników, których roczne wynagrodzenie brutto przekracza \$100.000 (sto tysięcy USD) lub równowartości tej kwoty w innych walutach,
 - 13) powoływanie komisji składających się z członków Rady Nadzorczej lub innych dodatkowych komisji lub delegowanie członków Rady Nadzorczej do sprawowania nadzoru lub innych obowiązków Rady Nadzorczej,
 - 14) zatwierdzanie transakcji pozostających poza zwykłym tokiem działalności lub nie ujętych w budżecie rocznym, Spółki, których wartość przekracza kwotę \$100,000 (sto tysięcy USD) lub równowartość tej kwoty w innej walucie oraz jakichkolwiek transakcji ograniczających zakres działalności Spółki (terytorialnie lub w inny sposób), a także transakcji zawieranych na zasadach odbiegających od zasad rynkowych,
 - 15) zatwierdzanie nabycia lub objęcia akcji, udziałów, papierów wartościowych lub jednostek uczestnictwa w innych spółkach lub podmiotach, z wyjątkiem nabywania i zbywania rządowych, bankowych i korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych na okres nie dłuższy niż 90 (dziewięćdziesiąt) dni w celu poprawy efektywności zarządzania środkami pieniężnymi Spółki. Nabywanie takich papierów wartościowych nastąpi po uprzedniej ocenie ich jakości i płynności, przy czym ich łączna wartość w żadnym wypadku nie przekroczy 20 (dwadzieścia) % wolnych środków pieniężnych Spółki. Nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez podmioty powiązane Spółki będzie uważane za transakcję zawartą z podmiotami powiązanymi Spółki,
 - 16) zatwierdzanie udzielania gwarancji lub poręczenia wykonania zobowiązań przez osobę trzecią oraz zaciągania jakichkolwiek zobowiązań nie ujętych w oświadczeniu o sytuacji finansowej (w bilansie), przy czym nie jest to wymagane, gdy gwarancja, poręczenie lub zobowiązanie pozabilansowe dotyczy spółek zależnych,
 - 17) zatwierdzanie zaciągnięcia kredytu bankowego lub pożyczki nie ujętych w rocznym budżecie Spółki, jeżeli łączna wartość takich kredytów lub pożyczek zaciągniętych w okresie trzech miesięcy przekracza 5 mln PLN (pięć milionów PLN) lub równowartość tej kwoty w innej walucie,
 - 18) zatwierdzanie udzielania pożyczek osobom trzecim z wyjątkiem pożyczek udzielanych pracownikom Spółki i Spółek zależnych, nie przekraczających w całości \$100 000 (stu tysięcy) USD lub równowartości tej kwoty w innej walucie,
 - 19) zatwierdzanie ustanowienia przez Spółkę zabezpieczenia (w tym hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub przelewu praw na zabezpieczenie) na jakichkolwiek istotnych składnikach majątkowych Spółki, jeżeli takie zabezpieczenia nie zostały ujęte w budżecie rocznym Spółki,
 - 20) zatwierdzanie zawierania transakcji pomiędzy Spółką a: (i) członkami jej Zarządu, (ii) osobami bliskimi członków Zarządu (oraz z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu),
 - 21) zatwierdzanie zatrudniania, określania i zmiany warunków zatrudnienia (w tym wynagrodzenia, nagród i premii) członków Zarządu,
 - 22) zatwierdzanie dokonywania darowizn, w tym darowizn na cele polityczne lub charytatywne, których

łącna wartość w danym roku przekracza kwotę 300 000 PLN (trzysta tysięcy PLN) lub jej równowartość w innych walutach,

- 23) zatwierdzanie powołania i odwołania członków zarządów, rad nadzorczych w podmiotach zależnych Spółki oraz pracowników, których roczne wynagrodzenie przekracza 100 .000 (sto tysięcy) USD lub jej równowartość w innych walutach,
- 24) zatwierdzanie regulaminu Zarządu

UCHWAŁA Nr 5/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 1 Statutu Spółki, art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 ksh oraz art. 55 ust. 2 i 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się i rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2013, uchwała:

§1

Przyjmuje i zatwierdza roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za okres od: 01.01.2013r. – 31.12.2013r., stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

Załącznik nr 1 do uchwały 5/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie z dnia 26.06.2014 r. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „ Mieszko” SA za rok obrotowy 2013

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZPC MIESZKO S.A.

I. Ważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w 2013 roku mające znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.

W dniu 24 stycznia 2013 roku została podpisana pomiędzy UAB „Vilniaus Pergalė” z siedzibą w Wilnie, Litwa, spółką w 100% zależną od ZPC MIESZKO S.A., a Bankiem AB SEB Bank w Wilnie umowa kredytu na kwotę 9 267 840, 59 EUR kredytu oraz 4 344.300 EUR limitu w rachunku bieżącym.

Na podstawie Umowy Kredytowej VP został udzielony kredyt w wysokości:

9 267 840, 59 EUR na zrefinansowanie kredytu udzielonego przez Nordea Bank Finland PLC oraz na finansowanie zadań inwestycyjnych w nieruchomości w Wilnie, ul. V.A. Graičiūno 26. na okres do dnia 6.02.2018r.

Na podstawie Umowy Kredytowej został również udzielony limit w rachunku bieżącym w wysokości 4.344.300 EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Vilniaus Pergalė AB na okres do dnia 6.02.2014r

Umowa Kredytowa weszła w życie 6 lutego 2013r.

Stopa oprocentowania środków pieniężnych jest równa zmiennej stopie procentowej w stosunku rocznym, będącej sumą marży oraz EURIBOR.

W dniu 8 kwietnia 2013 roku spółki UAB VILNIAUS PERGALĖ, spółka UAB STIRNŲ PROJEKTAS oraz spółka UAB LATAKO PROJEKTAS zawarły z Bankiem AB SEB Bank w Wilnie umowę, na mocy której ustanowiona została hipoteka na nieruchomościach zlokalizowanych w Wilnie na ulicach: Stirnų g. 25, Stirnų g.27, Stirnų g.27A, Rusų g. 5; V. A. Graičiūno g. 26 i stanowiących przedmiot własności spółek oraz na prawie do gruntu wynikającym z umów zawartych między spółkami oraz tamtejszym biurem nieruchomości działającym w imieniu Republiki Litewskiej.

Umowa zawarta została w związku z koniecznością zabezpieczenia prawidłowego wykonania przez Vilniaus Pergalė obowiązków wynikających z umowy kredytowej zawartej w dniu 24 stycznia 2013 r. numer 0041204074863-38. Hipoteka objęta umową zabezpiecza wiarygodność Banku w kwocie 13 612 140, 59 EUR (kwota udzielonego kredytu) oraz dodatkowo wiarygodność Banku w zakresie kar, strat i szkód wynikających z umowy kredytu w kwocie 10 000 000, 00 LTL.

Umowa ustanowienia hipoteki weszła w życie z dniem jej podpisania.

W dniu 22 kwietnia Zarząd spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b („Spółka”) powziął informację od Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ulica Domaniewska 39, Warszawa), iż :

- w wyniku nabycia w dniu 15 kwietnia 2013 roku obligacji zamiennych na okaziciela serii A na akcje serii F Spółki i tym samym nabycia prawa do ich zamiany na akcje w każdym czasie w okresie od daty nabycia obligacji do dnia poprzedzającego wykup obligacji, tj. 6 marca 2014 r.
- w wyniku nabycia w dniu 17 kwietnia 2013 roku akcji Spółki na rynku zorganizowanym

udział funduszu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dalej: Fundusz) przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Bezpośrednio przed nabyciem obligacji zamiennych Fundusz posiadał 2 033 446 akcji Spółki, co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadał 2 033 446 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,98% w ogólnej liczbie głosów.

Na dzień 19 kwietnia 2013 roku Fundusz posiadał 2 119 046 akcji Spółki, co stanowi 5,19 % kapitału zakładowego oraz uprawnia do 2 119 046 głosów z tych akcji, co stanowi 5,19% w ogólnej liczbie głosów.

Jeżeli Fundusz zdecydowałby się na zamianę wszystkich posiadanych obligacji zamiennych na akcje spółki, wówczas po zamianie posiadałby 2 344 046 akcji spółki, co stanowiłoby 5,7% kapitału zakładowego Spółki (powiększonego o wartość wynikającą z zamiany posiadanych przez Fundusz obligacji na akcje) oraz posiadałby 2 344 046 głosów z tych akcji, co stanowiłoby 5,7% w ogólnej liczbie głosów (wg stanu operacyjnego rachunku papierów wartościowych Funduszu na dzień 18 kwietnia 2013 roku oraz ogólnej liczby głosów uprawniających do udziału w WZA powiększonej

o liczbę głosów wynikającą z wykorzystania prawa do zamiany wszystkich posiadanych przez Fundusz obligacji na akcje).

W dniu 10 czerwca 2013 r. pomiędzy UAB TB INVESTICIJA oraz UAB RONAS zawarta została umowa na podstawie której oraz po spełnieniu warunków w niej przewidzianych nastąpi zbycie na rzecz Nabywcy 100% udziałów w STIRNŲ PROJEKTAS, UAB.

Nabywca nie jest podmiotem powiązany ani z ZPC MIESZKO S.A. ani ze UAB TB INVESTICIJA. STIRNŲ PROJEKTAS, UAB była w 100% zależna od UAB TB INVESTICIJA, który z kolei jest w 100% zależny od ZPC Mieszko S.A.

Umowa obejmowała sprzedaż 551 206 zwykłych udziałów w STIRNŲ PROJEKTAS, UAB posiadanych przez UAB TB INVESTICIJA. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 10 (dziesięć) litów. Tym samym sprzedaż objęła 100% wszystkich istniejących udziałów, a wraz z nimi wszelkie prawa majątkowe oraz niemajątkowe wynikające z tych udziałów, które gwarantowane są przez znajdujące zastosowanie przepisy prawa oraz umowę Spółki.

Cena sprzedaży została ustalona przez strony na kwotę będącą sumą kwoty stałej w wysokości 27 000 000,00 litów oraz kwoty zmiennej w wysokości równej wartości kapitału obrotowego Spółki, która ustalona została w dniu przeniesienia własności udziałów.

Transfer prawa własności udziałów STIRNŲ PROJEKTAS UAB na Nabywcę nastąpił w dniu 28 czerwca 2013 tj w momencie zapłaty na rzecz Zbywcy kwoty w wysokości 26 900 000 litów.

Majątek spółki Stirnu Projektas stanowiły nieruchomości położone w Wilnie przy ulicy Stirnų g. 25, 27, 27A, które w związku z przeniesieniem siedziby i miejsca prowadzenia działalności przez spółkę Vilniaus Pergale zależnej w 100% od Emitenta, zmieniły przeznaczenie i zostały w 2012 roku przeklasyfikowane z rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomości inwestycyjną.

W dniu 26 czerwca odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2012 wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. a także zatwierdziło sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane ZPC Mieszko S.A. za rok 2012 i zdecydowało o przekazaniu zysku za rok 2012 na kapitał zapasowy.

W dniu 18.07.2013 r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach aneks nr 14 do umowy o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 889r2006001000971/00 z dnia 20.06.2006r. przedłużający okres spłaty kredytu – limitu kredytowego z dnia 30 lipca 2013r. do dnia 30 września 2013r.

Przedłużenie Umowy Kredytowej umożliwi ustalenie szczegółów dalszego kredytowania ZPC Mieszko S.A.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Mieszko S.A., przedłożono oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej: pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu.

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4/2013 ze składu Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. odwołało Pana Rytisa Jezepčikas.

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski oraz pan Hubert Bojdo.

W dniu 29 listopada 2013 roku ZPC MIESZKO SA razem ze swoją spółką zależną Artur Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Bank Polska Kasa Opieki S. A., zawarły aneks nr 26 do wiążącej je umowy Nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31 października 2002 roku.

Zgodnie z aneksem, na okres do dnia 30 listopada 2016 roku Bank przyznał kredyt w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej umożliwiający korzystanie z limitu kredytowego do łącznej kwoty 40.000.000,00 PLN, przy czym Artur Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będzie mogła korzystać z limitu kredytowego do kwoty 3.000.000,00 PLN, natomiast ZPC Mieszko S.A. będzie mógł korzystać z limitu kredytowego w takiej kwocie, aby łączny limit kredytowy udostępniony obu kredytobiorcom nie przekraczał kwoty 40.000.000,00 PLN.

Od kwoty wykorzystanego Kredytu w Rachunku Bieżącym Bank pobierać będzie odsetki według zmiennej stopy procentowej, obliczonej na bazie Stawki bazowej WIBOR powiększonej o marżę Banku.

Umowa kredytu została przedłużona w niezmiennym pakiecie zabezpieczeń.

W dniu 16 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 123 417 000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia

trzy miliony czterysta siedemnaście tysięcy złotych), obligacje będą zamienne na akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, które to akcje będą obejmowane w drodze konwersji wierzytelności (z tytułu wartości nominalnej, bez odsetek)

Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez zamianę Obligacji na Akcje Spółki nie będzie wyższa niż 30 854 250,00 zł (słownie: trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych)

Cena emisyjna Obligacji będzie równa wartości nominalnej Obligacji. Wartość nominalna każdej Obligacji będzie wynosić 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o obligacjach.

Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie wynosi 4% (słownie: cztery procent) w skali roku. Odsetki od Obligacji będą płatne co 6 (słownie: sześć) miesięcy

Celem emisji Obligacji jest refinansowanie istniejącego zadłużenia Spółki, w szczególności z tytułu obligacji serii A zamiennych na akcje serii F oraz pozyskanie środków z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Spółki.

II. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy; omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 486.390 tys. złotych, tj. na poziomie prawie 1,0 % wyższym niż w ubiegłym roku. Marża brutto na sprzedaży w tym okresie ukształtowała się na poziomie 139.387 tys. zł i była niższa o 5,2 mln zł niż w poprzednim roku. Dynamika marży brutto wyniosła blisko -3,6%.

Wartość procentowa marży brutto w 2013 roku w rachunku skonsolidowanym wyniosła 28,7% podczas gdy rok wcześniej ukształtowała się na poziomie 30,0 %.

Niższa marża w 2013 roku spowodowana była w głównej mierze zmianą sposobu rozliczania premii pieniężnych. W miejsce faktur kosztowych, wystawianych do tej pory przez odbiorców, a ujmowanych w kosztach sprzedaży, premie pieniężne w bieżącym roku rozliczane są najczęściej, zwłaszcza w kanale tradycyjnym w formie rabatów (faktur korygujących). Stąd też biorąc powyższą zmianę pod uwagę, przychody ze sprzedaży ukształtowały się na nieznacznie niższym poziomie niż rok wcześniej. Jednocześnie jednak kwota powyższa nie pojawiła się w kosztach sprzedaży.

Dodatkowy negatywny wpływ na obniżenie się poziomu marży na sprzedaży w zakończonym 2013 roku, w porównaniu do roku ubiegłego, miały utrzymujące się na wysokich poziomach ceny podstawowych surowców, stosowanych w procesie produkcyjnym, przede wszystkim kuwertur czekoladowych i cukru ale także tłuszczu, mąki oraz syropu glukozowego.

Mając na uwadze czynniki zewnętrzne, wpływające negatywnie na marżę brutto spółka w sposób ciągły prowadzi szereg działań prowadzących do poprawy rentowności działalności podstawowej. Do najważniejszych należy zaliczyć: analizę cen i kosztu wytworzenia wyrobów z wybranych grup produktowych, szczególnie wrażliwych na bardzo wysokie ceny podstawowych surowców, rozszerzanie i optymalizacja dystrybucji, kontynuacja programu automatyzacji produkcji i poprawienia wydajności pracy.

W 2013 roku udział kosztów sprzedaży w przychodach ze sprzedaży produktów wzrósł z poziomu 16,0% wartości przychodów ze sprzedaży do poziomu 16,5 %. Z kolei udział kosztów ogólnozakładowych zmniejszył się z poziomu 7,7% w 2012 roku do poziomu 7,5% w bieżącym okresie. W efekcie tego w 2013 roku Grupa Mieszko osiągnęła wynik na działalności operacyjnej na poziomie 31.851 tys. złotych. Odnosząc ten wynik do wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego rok wcześniej w wysokości 34.498 tys. złotych uzyskamy dynamikę zysku operacyjnego na poziomie -7,5 %. Zysk operacyjny był niższy niż rok wcześniej o ponad 2,5 mln PLN. Zysk EBITDA wyniósł w 2013 roku 50.922 tys. PLN i był wyższy od zysku EBITDA w 2012 roku o 334 tys. PLN, czyli o 0,6%. Wartość procentowa marży EBITDA w 2013 roku wyniosła 10,5% czyli na praktycznie identycznym poziomie jak rok wcześniej . .

Niższe koszty finansowe w 2013 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, związane z niższymi rynkowymi stopami procentowymi spowodowały osiągnięcie wyniku brutto w wysokości 16.188 tys. PLN, wyższego o 0,3% od wyniku brutto za 2012 rok. Takie same czynniki miały wpływ na wynik netto, który był wyższy o prawie 9% od zysku netto z poprzedniego roku. Wartościowo zysk netto w 2013 roku ukształtował się na poziomie 15.212 tys. PLN.

Udziały Mieszko w kategorii pralin w okresie luty – marzec 2013 wyniosły 5,2% i były wyższe od udziałów zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 0,6 p.p. Początek roku to okres zwiększonej sprzedaży w kluczowych dla Mieszko segmentach.

W segmencie produktów upominkowych sprzedaż była wyższa od ubiegłorocznej o 33% co przełożyło się na wzrost udziałów o 0,7 p.p. z 4,3% w 2012 do 5,0% w 2013 (udziały wartościowe, za okres od lutego 2013 do marca 2013, dane

Mieszko za Nielsen). Wzrost został wygenerowany głównie dzięki sprzedaży bombonierki Amoretta oraz linii Truffle francuskie.

W segmencie wiśni w likierze w okresie luty – marzec 2013 Mieszko objął pozycję lidera kategorii. Wzrost sprzedaży kluczowych brandów Cherrissimo i Cherrissimo białego przyniósł wysoką dynamikę sprzedaży w okresie luty - marzec 2013 wobec tego samego okresu 2012 roku oraz wzrost udziałów rynkowych o 7,2 p.p. do poziomu 21,7% (udziały wartościowe, 2013 za okres od lutego 2013 do marca 2013, dane Mieszko za Nielsen).

W segmencie ekstrudowanych dynamika sprzedaży Mieszko była wyższa od dynamiki dla kategorii – sprzedaż w okresie luty – marzec 2013 wzrosła względem ubiegłorocznej o 16%. Spowodowało to wzrost udziałów o 4 p.p. do poziomu 19,3% (udziały wartościowe, 2013 za okres od lutego 2013 do marca, dane Mieszko za Nielsen).

W okresie luty – marzec 2013 prowadzono sprzedaż oferty okazjonalnej Walentynki oraz Wielkanoc co miało wpływ na poziom wzrost sprzedaży pralin Mieszko.

W pierwszym kwartale 2013 w grupie cukierki działania skupiały się głównie na akcjach promocyjnych w placówkach handlu nowoczesnego oraz na budowaniu dostępności nowości wprowadzonych do sprzedaży w 2012 takich jak Eukaliptus, Malinki, Frutis Fun.

Wartościowe udziały Mieszko w segmencie cukierków w okresie luty – marzec 2013 wynosiły 3,2%.

W pierwszym kwartale kontynuowano proces budowania dystrybucji ciastek i krakersów Artur (w odświeżonej linii produktowej). Udziały spółki w kategorii ciastek za okres luty-marzec 2013 wyniosły: 0,9% wartościowo i 1,1% pod względem wolumenu. W segmencie krakersów udziały wartościowe wynoszą 12,3% podczas gdy wolumenowe 17%. Krakery Artur 100g są top produktem rynkowym pod względem wolumenu sprzedaży.

W segmencie wafli impulsowych wprowadzono nowy produkt: wafelki w czekoladzie pod marką Marco Polo.

Dane Mieszko za Nielsen.

W II kwartale 2013 roku udziały rynkowe Mieszko w strategicznej grupie pralin wynosiły 5,9 % i były wyższe od notowanych przed rokiem o 0,4 p.p. (udziały wartościowe za okres kwiecień – maj 2013 vs kwiecień – maj 2012). Na poprawę udziałów wpłynęły dobre wyniki sprzedaży w grupie czekoladek oblewanych (Michaszki, Truffle, Marcepan) oraz wiśni w likierze (Cherrissimo, Wiśnie w likierze). W segmencie wiśni w likierze Mieszko zajmuje pozycję lidera.

Widoczna jest także poprawa wyników Mieszko w segmencie pralin w stosunku do okresu poprzedniego. Wartościowe udziały w okresie kwiecień – maj 2013 były wyższe od notowanych w okresie luty – marzec o 0,7 p.p. W odniesieniu do okresu luty – marzec poprawę wyników, poza wskazanymi już grupami czekoladek oblewanych oraz wiśni w likierze, zanotowano w strategicznej dla spółki grupie bombonier i produktów upominkowych.

W czerwcu do sprzedaży trafiła nowa linia bombonier Mieszko Cremini – innowacyjna linia czekoladek o fantazyjnych kształtach i wyjątkowo delikatnych kremowych nadzieniach. Obejmuje ona trzy popularne smaki: czekoladowy w czekoladzie deserowej, orzechowy w czekoladzie mlecznej oraz kokosowy w czekoladzie białej. Linia bombonier Cremini uzupełnia portfel i zwiększa konkurencyjność Mieszko w strategicznym segmencie bombonier.

W ujęciu rocznym w segmencie pralin widoczna jest poprawa udziałów: w okresie od czerwca do maja 2013 udziały wynosiły 5,3% i były wyższe o 0,2 p.p. od notowanych w okresie od czerwca do maja 2012.

W kategorii cukierków udziały rynkowe Mieszko wynoszą 3,0% i są niższe od notowanych w okresie poprzedzającym o 0,2 p.p. (wartościowe udziały w okresie kwiecień – maj 2013 vs luty – marzec 2013). Słabsze wyniki zanotowano w grupie cukierków twardych i nadziewanych.

W czerwcu rozpoczęto zaplanowane na trzy miesiące działania wspierające dla marki dziecięcej Zozole – konkurs konsumencki „Zgarniaj nagrody za Zozokody” połączony z działaniami w miejscu sprzedaży. Konkurs promowano z wykorzystaniem strony www.zozole.pl, promocji on-line oraz prasy konsumenckiej.

W II kwartale prowadzono także działania wspierające dla kluczowej w segmencie cukierków twardych linii Eukaliptus.

Udziały spółki w kategorii ciastek i wafli rodzinnych wynoszą 0,7% (udziały wartościowe za okres kwiecień – maj 2013). Dynamicznie rośnie sprzedaż i udziały Spółki w segmencie krakersów – w okresie kwiecień – maj 2013 wartościowe udziały wynosiły 11,2% i były wyższe od notowanych przed rokiem o 3,9%. Krakery Artur 100g są top produktem rynkowym pod względem wolumenu sprzedaży.

W II kwartale 2013 w segmencie wafli impulsowych wprowadzono nowy produkt. Linia wafelków Marco Polo rozstała rozwinięta o wersję nieoblewaną oraz dekorowaną.

W okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 wartościowa sprzedaż na rynku pralin wynosiła 175 mln i była wyższa od notowanej przed rokiem o 4,8% (dane dotyczą rynku produktów paczkowanych, bez oferowanych w sprzedaży na wagę).

Wartościowa sprzedaż Mieszko w segmencie pralin w okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 była wyższa o 28% od notowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. W efekcie wartościowe udziały Mieszko na rynku pralin wzrosły o 1,2 pp do poziomu 6,7%.

Mieszko zwiększa sprzedaż w strategicznych segmentach rynku: produktów upominkowych, wiśni oraz czekoladek ekstrudowanych.

W segmencie produktów upominkowych w okresie sierpień 2013 – wrzesień 2013 sprzedaż wartościowa Mieszko była wyższa o 49% od notowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego, udziały rynkowe Mieszko wzrosły o 2,5 p.p. do poziomu 8,0%. Okres sierpień 2013 – wrzesień 2013 był kolejnym okresem wzrostu sprzedaży produktów upominkowych, wynik przekłada się na rezultat roczny.

W segmencie wiśni w likierze Mieszko z udziałami 22,8% zajmuje pozycję lidera (dane za okres roczny: październik 2012 – wrzesień 2013). Aktualne udziały wartościowe Mieszko (dla okresu sierpień 2013 – wrzesień 2013) wynoszą 26% i są wyższe od notowanych przed rokiem o 2,1 pp.

W segmencie ekstrudowanych w okresie sierpień – wrzesień 2013 sprzedaż wartościowa Mieszko była wyższa o 21% od notowanej przed rokiem, zanotowano wzrost udziałów wartościowych o 7,5 p.p. do poziomu 25,2%.

Wzrost sprzedaży pralin Mieszko wygenerowany został dzięki dopasowaniu strategii dystrybucyjnej do zmian widocznych w strukturze handlu a także innowacjom w portfolio produktowym.

(dane Mieszko za Nielsen).

Udziały rynkowe Mieszko w kategorii cukierków konfekcjonowanych w okresie czerwiec 2013 – lipiec 2013 wynosiły 3,3% i były na poziomie udziałów zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego (udziały wartościowe, dane Mieszko za Nielsen).

W okresie letnim prowadzona była akcja konsumencka marki Zozole „Zozokody”, Sprzedaż marki wspierały dodatkowe akcje promocyjne skoncentrowane głównie w kanale nowoczesnym.

W czerwcu i lipcu 2013 roku Mieszko poprawił wyniki sprzedażowe w segmencie toffi/krówki: +0,4 pp oraz w segmencie cukierków nadziewanych: + 0,5 pp (udziały wartościowe, dane za okres od czerwca 2013 do lipca 2013 w porównaniu z okresem od czerwca 2012 do lipca 2012, dane Mieszko za Nielsen).

Mieszko w strategicznej grupie cukierków twardych utrzymuje dobre wyniki sprzedażowe – wysoka rotacja produktów funkcjonalnych Eukaliptus oraz stabilna pozycja produktów tradycyjnych Landrynki, Miętowe, Lodowe.

Udziały rynkowe Artur w segmencie krakersów konfekcjonowanych w okresie czerwiec – lipiec 2013 wynosiły 14,4% i były wyższe o 4,7 p.p. od notowanych przed rokiem (udziały wartościowe, dane Mieszko za Nielsen).

2013 to kolejny rok, w którym spółka umocniła pozycję w strategicznym segmencie pralin. W okresie od grudnia 2012 do listopada 2013 wartościowa sprzedaż Mieszko w segmencie pralin wzrosła o 6,0% w porównaniu z okresem od grudnia 2011 do listopada 2012. Zanotowana dynamika przy wzroście rynku o 2,9% pozwoliła Mieszko na zwiększenie udziałów do poziomu 4,8%. Segmenty, które wygenerowały wzrosty to produkty upominkowe oraz wiśnie.

Segment produktów upominkowych generujący 49% sprzedaży całego rynku pralin zanotował w okresie od grudnia 2012 do listopada 2013 wartościowy wzrost o 3,9% (dynamika w odniesieniu do okresu od grudnia 2011 do listopada 2012). Sprzedaż Mieszko wzrosła w analizowanym okresie o 9,4%, natomiast udziały osiągnęły poziom 5,4%. Czynniki, które w największym stopniu przełożyły się na wzrost sprzedaży i udziałów rynkowych było uruchomienie nowych kanałów dystrybucji dla bombonierki Mieszko Amoretta oraz rozwój sprzedaży innowacyjnych produktów – Mieszko Trufle Francuskie.

W segmencie wiśni w likierze w roku 2013 Mieszko wyraźnie umocnił swoją pozycję. Wartościowe udziały Mieszko w segmencie wiśni w likierze wzrosły w okresie grudzień 2012 – listopad 2013 o 5 p.p. do poziomu 23,2% (w porównaniu do okresu grudzień 2011 – listopad 2012). Wzrost sprzedaży był efektem rozbudowy półki, głównie w kanale nowoczesnym, także w zakresie innowacyjnych rozwiązań – nowość Cherrissimo white - wiśnie w białej czekoladzie.

W 2013 roku portfel produktowy Mieszko uzupełniły innowacyjne nowości, kierowane do strategicznych segmentów: linia bombonier Mieszko Cremini oraz czekoladki z nadzieniem o smaku toffi: Muuuu!.

Dane Mieszko za Nielsen, Panel Handlu Detalicznego, cała Polska, kategoria: praliny, klasyfikacja kliencka.

Wartościowe udziały Mieszko w segmencie cukierków wynoszą 3,1% (dane dla okresu grudzień 2012 – listopad 2013). Kluczowym z punktu widzenia spółki segmentem rynkowym jest segment cukierków twardych. W segmencie tym Mieszko generuje wartościowe udziały na poziomie 6,0% operując z linią produktów tradycyjnych (Mieszko Landryny) a także rozwojową linią Eukaliptus.

W 2013 roku ofertę Mieszko w segmencie cukierków uzupełnił produkt Toffee Classic. Produkt sygnowany jest marką Mieszko.

Marka Zozole wspierana była aktywnościami prowadzonymi głównie w miejscu sprzedaży oraz koncentrującymi się wokół strony www.zozole.pl z udziałem prasy dziecięcej. Sprzedaż w okresie letnim wspierał konkurs konsumencki „Zgarniaj nagrody za zozokody”.

Dane Mieszko za Nielsen, Panel Handlu Detalicznego, cała Polska, kategoria: cukierki.

Spółka dynamicznie zwiększa sprzedaż w segmencie krakersów – operując na rynku z marką Artur. W okresie grudzień 2012 – listopad 2013 w zestawieniu z analogicznym okresem roku poprzedniego osiągnęła wzrost wartościowej sprzedaży o 38,4%. Wartość rynku w analizowanym okresie wzrosła o 10,2%. W efekcie rok 2013 był kolejnym okresem wzrostu udziałów rynkowych Artur – wartościowe udziały w rynku krakersów w okresie od grudnia 2012 do listopada 2013 wynosiły 12,4% i były wyższe od notowanych przed rokiem o 2,5 p.p..

Dane Mieszko za Nielsen, Panel Handlu Detalicznego, cała Polska, kategoria: krakersy.

W 2013 roku, portfel produktów Vilniaus Pergale został poszerzony o kilka nowych pozycji. Z punktu widzenia rozwoju sprzedaży, do najważniejszych należały Pergale Dark Chocolate Collection 125g, Pergale Cocktail Collection 132g, nowe czekolady Nomeda 100g (4 smaki: ciemna, mleczna, ciemna z orzechami ziemnymi, mleczna z orzechami ziemnymi), PERGALÉ ciemna czekolada z karmelizowanymi migdałami i kawałkami pomarańczy 250g oraz ciastka Choco Smile.

Sprzedaż Vilniaus Pergale była wspierana przez kampanie promocyjne i reklamowe.

III. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników ryzyka i zagrożeń istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej ZPC Mieszko S.A.

Sytuacja makroekonomiczna

Koniunktura w branży wyrobów cukierniczych pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą. Dynamika przychodów Grupy Kapitałowej ZPC Mieszko S.A. jest częściowo uzależniona od wzrostu polskiego oraz litewskiego PKB, a w szczególności od stopnia zamożności polskiego oraz litewskiego społeczeństwa. Zmiany sytuacji gospodarczej w obydwu tych krajach, w tym proces bogacenia się konsumentów oraz nasilenie/osłabienie procesów inflacyjnych będą wpływać na dalszy rozwój Grupy.

Polski system podatkowy

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Ponadto wiele z obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Ich interpretacje ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite.

Konkurencja obecna na rynku

Grupa działa na rynku wyrobów cukierniczych charakteryzującym się wysokim poziomem konkurencyjności. W ostatnich latach w branży producentów słodczy na rynku polskim dochodziło do fuzji i przejęć, głównie poprzez przejmowanie polskich producentów przez zachodnie koncerny. Obecnie rynek zdominowany jest przez kilka znaczących firm z kapitałem zagranicznym a polscy producenci kontrolują około 20%-25% rynku słodczy. Na rynku litewskim w ostatnich latach producenci słodczy odczuli zwiększoną presję ze strony importerów słodczy.

Dystrybucja słodczy

Czynnikiem związanym z dystrybucją w Polsce produktów jest zmniejszenie udziałów hurtowych firm dystrybucyjnych w wyniku ekspansji zachodnich sieci handlowych. Równolegle oczekuje się, iż perspektywnym kanałem dystrybucji słodczy będą sieci sklepów wielko-powierzchniowych. W kontekście faktu, iż znaczna część sprzedaży realizowana jest przez Spółkę poprzez kanał hurtowy, malejące znaczenie tego kanału może mieć istotny wpływ na rozwój Spółki w przyszłości. Na rynku litewskim sprzedaż słodczy skoncentrowana jest w sieciach handlowych. W związku z tym że sprzedaż litewskiej części Grupy Kapitałowej ZPC Mieszko S.A. odbywa się poprzez sieci handlowe dynamika tego kanału dystrybucji może mieć duży wpływ na rozwój sprzedaży Grupy w tym kraju.

Potencjał wzrostu polskiego oraz litewskiego rynku słodczy

Do głównych czynników charakteryzujących trendy w konsumpcji wyrobów cukierniczych w Polsce należy zaliczyć: Spożycie w obydwu krajach jest mniejsze od spożycia w krajach zachodnioeuropejskich; Innowacje produktowe odgrywają coraz ważniejszą rolę we wzroście rynku słodczy

Rosnące znaczenie marek prywatnych w kanale nowoczesnym (w niektórych kategoriach dochodząc do 40% udziałów rynkowych)

Wzrost znaczenia produktów funkcjonalnych, oferujących dodatkowe korzyści (zdrowotne, niższa kaloryczność)
Specyficzny gust polskich oraz litewskich konsumentów – preferowanie smaków naturalnych, bez dodatków konserwantów.

Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A.

Na polskim rynku cukierniczym działa około 350 podmiotów, z czego około 100-120 firm zatrudnia powyżej 50 osób.

W ostatnich latach doszło do kilku znaczących zmian na rynku. Jutrzenka przejęła od Nestle markę Goplana, jedną z najważniejszych marek w segmencie czekoladowym w Polsce, która jednak przez ostatnie lata została poważnie zaniedbana przez Nestle. Podmiot związany z Jutrzenką zakupił również firmę Kaliszanka, znaną z marki wafelków Grzeški. Docelowo ma powstać polska grupa słodczy z markami: Jutrzenka, Goplana, Kaliszanka i udziałami rynkowymi na poziomie kilkunastu procent. Cadbury/Wedel przejął początkowo dystrybucję, a następnie również zakupił marki Leaf Poland: cukierki Hops! oraz Chałwę Królewską. Firma Leaf wycofała się z Polski, podobnie jak firma Fazer, która sprzedawała swoje polskie marki (Bałtyk) firmie Bomilla.

Rynek zdominowany jest przez kilku znaczących producentów, wśród których Emitent znalazł swoją pozycję jako ekspert od nadzienia oraz producent cukierków, głównie dla dzieci.

Vilnus Pergale jest jednym z liderów, wśród podmiotów, działających na litewskim rynku słodczy. Jest największym sprzedawcą bombonier, karmelków oraz wyrobów konfekcjonowanych.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Dynamicznie rozwijający się eksport

Spółka od kilku lat aktywnie penetruje zarówno rynki zachodnie jak i rynki Bliskiego Wschodu, jako bezpieczniejsze i bardziej rentowne. Kraje z którymi Mieszko nawiązało współpracę to między innymi: Zjednoczone Emiraty Arabskie, USA, Izrael, Niemcy, Szwecja, Czechy, Węgry. Równolegle Spółka sukcesywnie odbudowuje swoją pozycję na rynku wschodnim. Spółka planuje dalszy ekspansywny wzrost udziału sprzedaży eksportowej w przychodach ze sprzedaży. Celem do którego dąży Spółka jest osiągnięcie stałego poziomu około 30-35% udziału w sprzedaży.

Zmiany prawne w związku z zatrudnianiem i rehabilitacją osób niepełnosprawnych.

ZPC Mieszko S.A. jako Zakład Pracy Chronionej funkcjonuje na rynku pracy osób niepełnosprawnych od 04 listopada 1996 roku, przy czym poprzednik prawny Spółki – ZPC Mieszko Sp. z o.o. uzyskał taki status na podstawie decyzji z 01 sierpnia 1993 r. Posiadanie tego statusu wiąże się, przede wszystkim, z otrzymywaniem określonych dotacji z budżetu państwa. Utrzymanie statusu Zakładu Pracy Chronionej zależy od spełniania przez Spółkę przesłanek określonych w Ustawie o rehabilitacji zawodowej i społecznej.

IV. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A.

W skład Grupy Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A. wchodzi następujące Spółki:

- a) MIESZKO Bis Sp. z o.o. Agencja Pracy Tymczasowej zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz MIESZKO S.A. polegające na odpłatnym kierowaniu swoich pracowników lub zleceniobiorców do wykonywania określonych czynności w miejscu wskazanym przez "Mieszko" S.A. i na jego rzecz oraz do przyjmowania i prowadzenia szkolenia w celu przyuczenia do zawodu uczniów szkół zawodowych na potrzeby "Mieszko" S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- b) MIESZKO Distribution Sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz ZPC Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.
- c) MIESZKO Services Sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz ZPC Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie
 - ✓ funkcji personalnej,
 - ✓ funkcji marketingowej,
 - ✓ funkcji finansowo – księgowej,
 - ✓ funkcji IT,
 - ✓ funkcji operacyjnej,
 - ✓ funkcji technologicznej,
 - ✓ funkcji prawnej,
 - ✓ funkcji kancelaryjnej,
 - ✓ funkcji bhp, oc i przeciwpożarowej.
- d) TB INVESTICIJA zależna w 100% od ZPC Mieszko S.A.
Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie własnym portfelem inwestycyjnym
- e) VILNIAUS PERGALÉ AB zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija)
Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów cukierniczych

- f) LATAKO PROJEKTAS UAB zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija)
Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.
- g) PERGALE TS zależna w 78,34 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija)
Przedmiotem działalności Spółki są usługi naprawy i utrzymania ruchu maszyn, urządzeń oraz nieruchomości Grupy Kapitałowej TB Investicija.
- h) LIDER ARTUR sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A.
Przedmiotem działalności spółki jest produkcja ciastek o przedłużonym terminie przydatności do spożycia.
- i) NP. Properties Poland sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A.
Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie i wynajem nieruchomości na własny rachunek

W dniu 28 czerwca 2013 r. nastąpił transfer prawa własności udziałów posiadanych przez UAB TB INVESTICIJA w STIRNŲ PROJEKTAS UAB (na dzień 31.12.2012 zależna w 100% od ZPC Mieszko pośrednio przez Spółkę TB Investicija), na rzecz UAB RONAS. Transfer był skutkiem spełnienia warunków niezbędnych do przejścia własności udziałów przewidzianych w umowie zawartej w dniu 10 czerwca 2013 r. W wyniku transakcji ZPC Mieszko S.A. nie posiada już zarówno pośrednio jak i bezpośrednio żadnych udziałów w spółce STIRNŲ PROJEKTAS UAB

V. Informacje o podstawowych produktach, towarach.

Karmelki – grupa ta dzieli się na karmelki wylwane i karmelki formowane. Karmelki formowane, z kolei dzielą się na: twarde i nadziewane (nadzieniem likworowym, proszkiem musującym). Wyroby w tej grupie oferowane są w postaci: torebek, luzu, lizaków i dropsów w odmianach cukrowych i bezcukrowych. Głównymi brandami tej grupy są „Zozole”, „Frutis” Nomeda”, „Fizzy”, „Sonata” i „Cool”. Brand Zozole obejmuje także dropsy, lizaki, żelki, oraz gumy rozpuszczalne

Wyroby czekoladowe – grupa ta obejmuje szeroki asortyment czekoladek nadziewanych. Podstawowy podział produktów tej grupy jest następujący - produkty upominkowe: zestawy czekoladek nadziewanych w różnych smakach pakowanych w bombonierki, puszki, pudełka upominkowe, wiśnie w czekoladzie: czekoladki z wiśnią w likierze dostępne w bombonierkach, pudełkach a także w sprzedaży na wagę, produkty ekstrudowane: wyroby oblane czekoladą takie jak michałki, trufle, marcepan, dostępne w pudełkach, torebkach a także w sprzedaży na wagę. Kolejną grupę stanowią mieszanki czekoladek nadziewanych dostępne w torebkach i sprzedaży na wagę a także pianki i galaretki w czekoladzie, dostępne w pudełkach, torebkach oraz w sprzedaży na wagę. Główne brandy w tej grupie produktów czekoladowych to Chocoladorro, Amoretta (produkty upominkowe), Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Michaszki (czekoladki ekstrudowane), „Pergale”, „Asorti Roses”, „Sonata” (produkty upominkowe), „Sostine” (z nadzieniem likierowym), „Raudonoji aguona”, „Arfa”, „Tartiufas”, Kregždutė”.

Wafle - grupę tę stanowią wafle w czekoladzie jak również nieoblewane w różnych wariantach smakowych. Wyroby te konfekcjonowane są w kilku wariantach wagowych (wafle rodzinne) oraz w postaci batoników (wafle impulsowe). Główne Brand własny tej grupy to wafle „Criks” „Opera”, „Ananasiniai”, „Nomeda”, „Gaidelis”, „Arfa”. Znaczący udział w powyższej Spółce stanowią wafle sprzedawane pod marką własną sieci handlowych..

Ciastka – grupa produktów obejmująca herbatniki (nieoblewane, oblewane), biszkopty, biszkopty z galaretką, markizy, pierniki oraz należące do grupy słonych przekąsek krakersy. Produkty dostępne są w formie konfekcjonowanej jak i luzowej. Marką parasolową sygnującą grupę ciastek i krakersów jest Artur.

Pozostałe wyroby cukiernicze - w skład tej grupy wchodzi głównie pomadki, chałwa, i sugusy draże „zephyry” oraz hematogen. Głównym brandem tej grupy produktowej jest krówka kremówka sprzedawana zarówno jako pod marką ZPC Mieszko S.A. jak i pod marką własną dystrybutorów.

Inne – Obejmuje wszystko poza podstawową działalnością grupy, czyli sprzedażą wyrobów cukierniczych. Przed wszystkim sprzedaż usług oraz pozostałych materiałów.

Struktura sprzedaży w 2013 r. w porównaniu do 2012 r.

w ujęciu ilościowym (tony)

Wyszczególnienie	2013	Udział procentowy	2012	Udział procentowy	Dynamika 2013/2012
Karmelki	5 264	13,8%	5 963	15,8%	(11,7%)
Wyroby czekoladowe	17 848	46,8%	16 315	43,2%	9,4%
Wafle	4 907	12,9%	5 301	14,1%	(7,4%)
Ciastka	7 390	19,4%	7 550	20,0%	(2,1%)

Pozostałe wyroby cukiernicze	2 767	7,1%	2 594	6,9%	6,7%
Razem	38 175	100%	37 722	100%	1,2%

w ujęciu wartościowym (tys. zł.)

Wyszczególnienie	2013	Udział procentowy	2012	Udział procentowy	Dynamika 2013/2012
Karmelki	50 337	10,3%	58 619	12,2%	(14,1%)
Wyroby czekoladowe	300 044	61,7%	282 510	58,7%	6,2%
Wafle	45 881	9,4%	49 613	10,3%	(7,5%)
Ciastka	52 006	10,7%	55 798	11,6%	(6,8%)
Pozostałe wyroby cukiernicze	35 298	7,3%	32 142	6,7%	9,8%
Inne	2 824	0,6%	2 761	0,6%	2,3%
Razem	486 390	100%	481 443	100,0%	1 %

VI. Informacje o rynkach zbytu wyrobów i towarów Grupy

Głównymi odbiorcami Grupy są sieci sklepów wielkopowierzchniowych, poprzez które realizowane jest 46,8 % obrotu. Sprzedaż do sieci sklepów wielkopowierzchniowych waha się w zależności od sezonu, natomiast stale notuje się tendencję wzrostową. Wzrost znaczenia marki Spółki poparty działaniami handlowymi spowodował, iż obecnie wyroby Spółki sprzedawane są w sieciach m. in.: Jeronimo Martins, Makro Cash and Carry, Selgros, Tesco, Carrefour, Auchan, Real, Lidl, Plus, Leclerc w Polsce oraz Maxima na Litwie.

Udział hurtowni stanowi obecnie 17,0%. Grupa głównie koncentruje się na tym kanale w Polsce. Uzyskanie mocnej pozycji na rynku krajowym wymagało utworzenia silnego i dynamicznego działu sprzedaży. Spółka zbudowała terenową sieć dystrybucji złożoną z przedstawicieli handlowych. Głównym zadaniem przedstawicieli handlowych jest praca w punktach sprzedaży detalicznej (zbieranie zamówień, organizacja akcji promocyjnych).

Grupa prowadzi politykę pro-eksportową, mającą na celu ustabilizowanie pozycji na rynkach zagranicznych, udział eksportu w 2013 r. wyniósł 36,2 %. Dokonana przez ZPC Mieszko S.A. akwizycja spółki TB Investicija, a pośrednio litewskiego producenta słodczy Vilniaus Pergale zaowocowała znacznym wzrostem sprzedaży Grupy Kapitałowej ZPC Mieszko do krajów nadbałtyckich. Podejmowane są nieustanne kroki prowadzące do pozyskiwania coraz to nowych rynków, Grupa corocznie uczestniczy w międzynarodowych targach słodczy (Niemcy, USA, Rosja). Znaczna część produktów eksportowych to tzw. produkty pod prywatną marką, które pozwalają na wykorzystanie wolnych mocy produkcyjnych.

Główne kierunki eksportu to kraje Unii Europejskiej, Rosja, Izrael.

Wyszczególnienie	2013	Udział procentowy	2012	Udział procentowy	Dynamika 2013/2012
Przychody ze sprzedaży	486 390	100%	481 443	100%	1%
Hurtownie i inne	82 630	17,0%	131 985	27,4%	(37,4%)
Sieci	227 887	46,8%	192 380	40,0%	18,4%
Export (poza Polskę i Litwę)	175 873	36,2%	157 079	32,6%	12%

Głównymi surowcami do produkcji są kuwertura, cukier, syrop, mąka, tłuszcze i mleko.

Sprzedaż Grupy ZPC Mieszko S.A. do żadnego z podmiotów w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku nie przekroczyła 10 % sprzedaży ogółu Grupy.

Zakupy od żadnego z podmiotów nie przekroczyły 10 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ZPC Mieszko S.A. w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku.

VII. Informacje o zawartych znaczących umowach i umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

Znaczące umowy zawarte przez ZPC Mieszko S.A. oraz umowy pomiędzy akcjonariuszami zostały przedstawione w punkcie I niniejszego sprawozdania.

VIII. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A.

W skład Grupy Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A. wchodzi następujące Spółki:

- i) MIESZKO Bis Sp. z o.o. Agencja Pracy Tymczasowej zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz MIESZKO S.A. polegające na odpłatnym kierowaniu swoich pracowników lub zleceniobiorców do wykonywania określonych czynności w miejscu wskazanym przez "Mieszko" S.A. i na jego rzecz oraz do przyjmowania i prowadzenia szkolenia w celu przyuczenia do zawodu uczniów szkół zawodowych na potrzeby "Mieszko" S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- j) MIESZKO Distribution Sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz ZPC Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.
- k) MIESZKO Services Sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz ZPC Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie
 - ✓ funkcji personalnej,
 - ✓ funkcji marketingowej,
 - ✓ funkcji finansowo – księgowej,
 - ✓ funkcji IT,
 - ✓ funkcji operacyjnej,
 - ✓ funkcji technologicznej,
 - ✓ funkcji prawnej,
 - ✓ funkcji kancelaryjnej,
 - ✓ funkcji bhp, oc i przeciwpożarowej.
- l) TB INVESTICIJA zależna w 100% od ZPC Mieszko S.A. - przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie własnym portfelem inwestycyjnym
- m) VILNIAUS PERGALĖ AB zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów cukierniczych
- n) LATAKO PROJEKTAS UAB zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.
- o) PERGALE TS zależna w 78,34 % od ZPC MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki są usługi naprawy i utrzymania ruchu maszyn, urządzeń oraz nieruchomości Grupy Kapitałowej TB Investicija.
- p) LIDER ARTUR sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - przedmiotem działalności spółki jest produkcja ciastek o przedłużonym terminie przydatności do spożycia.
- q) NP. Properties Poland sp. z o.o. zależna w 100 % od ZPC MIESZKO S.A. - przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie i wynajem nieruchomości na własny rachunek

W dniu 28 czerwca 2013 r. nastąpił transfer prawa własności udziałów posiadanych przez UAB TB INVESTICIJA w STIRNŲ PROJEKTAS UAB (na dzień 31.12.2012 zależna w 100% od ZPC Mieszko pośrednio przez Spółkę TB Investicija), na rzecz UAB RONAS. Transfer był skutkiem spełnienia warunków niezbędnych do przejścia własności udziałów przewidzianych w umowie zawartej w dniu 10 czerwca 2013 r. W wyniku transakcji ZPC Mieszko S.A. nie posiada już zarówno pośrednio jak i bezpośrednio żadnych udziałów w spółce STIRNŲ PROJEKTAS UAB

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej, stan na dzień 31 grudnia 2013 r. :

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Bisantio Investment Limited Z siedzibą w Limassol Nikozja	65,9 %	26 930 694	26 930 694 zł
Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych	8,9 %	3 649 785	3 649 785 zł

BISANTIO jest podmiotem zależnym od BASANTO, który posiada 39 851 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BISANTIO.

BASANTO jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki UAB „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie, Litwa, który posiada 1 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BASANTO..

IX. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

Grupa Kapitałowa ZPC MIESZKO S.A. nie zawarła w roku 2013 transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 r. podmiot dominujący Spółki w związku z posiadaniem obligacji zamiennych otrzymał 4.389 tys. PLN odsetek

X. Zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zadłużenie Grupy z tytułu umów kredytowych wyniosło 115.199 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 105.956 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe: 9.243 tys. zł.

Specyfikacja zaciągniętych kredytów:

I. Umowa nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31.10.2002 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. III Mazowieckie Centrum Korporacyjne w Warszawie; Centrum Korporacyjne w Radomiu a ZPC Mieszko S.A. wraz z Aneksem nr 1 z 07.11.2002, Aneksem nr 2 z 25.08.2003, Aneksem nr 3 z 30.10.2003, Aneksem nr 4 z 09.09.2004, Aneksem nr 5 z 17.03.2005, Aneksem nr 6 z 22.04.2005, Aneksem nr 7 z 24.05.2005, Aneksem nr 8 z 15.11.2005, Aneksem nr 9 z 28.02.2006, Aneksem nr 10 z 23.05.2006, Aneksem nr 11 z 11.12.2006; Aneksem nr 12 z dnia 26.02.2007; Aneksem nr 13 z dnia 26.07.2007; Aneksem nr 14 z dnia 31.08.2007; Aneksem nr 15 z dnia 26.06.2008; Aneksem nr 16 z dnia 30.04.2010; Aneksem nr 17 z dnia 20.05.2010; Aneksem nr 18 z dnia 20.07.2010; Aneksem nr 19 z dnia 08.12.2010; Aneksem nr 20 z dnia 02.08.2011; Aneksem nr 21 z dnia 26.04.2012; Aneksem nr 22 z dnia 31.05.2012; Aneksem nr 23 z 29.06.2012; Aneksem nr 24 z 18.07.2012; Aneksem nr 25 z 25.03.2013; Aneksem nr 26 z 29.11.2013

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.11.2016 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku

Zadłużenie na 31.12.2013: 39.493 tysięcy zł.

ZPC Mieszko SA 36.731 tysięcy złotych

Artur Sp. z o.o. 2.762 tysięcy złotych

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteka umowna łączna na wybranych nieruchomościach ZPC Mieszko S.A. oraz Artur Sp. z o.o., wraz z cesją praw z polisy;
- 2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych ZPC Mieszko S.A. oraz zbiorze rzeczy i praw Artur Sp. z o.o., wraz z cesją praw z polisy;
- 3) zastaw rejestrowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w ARTUR,
- 4) zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w ARTUR
- 5) pełnomocnictwo do rachunków bankowych ;
- 6) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
- 7) Poręczenie AB Vilniaus Pergale jako zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umowy o linię wielocelową do kwoty 10,5 mln PLN
- 8) weksel in blanco wraz z deklaracją;

II. Umowa nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006 zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. a ZPC Mieszko .S.A. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 20.02.2007; Aneksem nr 2 z dnia 18.07.2007; Aneksem nr 3 z dnia 26.09.2007; Aneksem nr 4 z dnia 26.06.2008; Aneksem Nr 5 z dnia 12.07.2010; Aneksem Nr 6 z dnia 28.12.2010; Aneksem Nr 7 z dnia 20.12.2011; Aneksem Nr 8 z dnia 23.10.2012; Aneksem Nr 9 z dnia 28.12.2012; Aneksem Nr 10 z dnia 13.02.2013; Aneksem Nr 11 z dnia 05.04.2013; Aneksem Nr 12 z dnia 07.05.2013; Aneksem Nr 13 z dnia 10.06.2013; Aneksem Nr 14 z dnia 18.07.2013; Aneksem Nr 15 z dnia 30.09.2013;

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.09.2016 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2013: 13.870 tysięcy zł.

Zabezpieczenie:

- 1) weksel in blanco wraz z deklaracją;
- 2) hipoteki kaucyjne wraz z cesją praw z polisy;
- 3) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy;
- 4) przewłaszczenie środków trwałych
- 5) zastaw rejestrowy na zapasach (surowce i opakowania, produkcja w toku, wyroby gotowe, towary) wraz z cesją praw z polisy;

- 6) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
- 7) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji;

III. Umowa kredytu do kwoty 40.000 tys. zł. z 4 lipca 2011 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie a ZPC Mieszko SA oraz Artur Sp. z o.o. z wraz z Aneksem nr 1 z 04.07.2012, Aneksem nr 2 z 29.11.2013

Limit kredytowy do kwoty 36.726 tysięcy złotych; Termin spłaty 31.12.2016.
Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2013: 29.406 tysięcy złotych
ZPC Mieszko SA 13.870 tysięcy złotych
Artur Sp. z o.o. 15.536 tysięcy złotych

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteka umowna łączna na wybranych nieruchomościach ZPC Mieszko S.A. oraz Artur Sp. z o.o., wraz z cesją praw z polisy;
- 2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych ZPC Mieszko S.A. oraz zbiorze rzeczy i praw Artur Sp. z o.o., wraz z cesją praw z polisy;
- 3) zastaw rejestrowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w ARTUR,
- 4) zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w ARTUR
- 5) pełnomocnictwo do rachunków bankowych ;
- 6) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez;
- 7) Poręczenie AB Vilniaus Pergale jako zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umowy o linię wielocalową do kwoty 10,5 mln PLN
- 8) weksel in blanco wraz z deklaracją;

IV. Umowa Vilniaus Pergale z 24.01.2013 zawarta z Bankiem AB SEB BANK w Wilnie

1) Umowa kredytu inwestycyjnego

Limit kredytowy 9.267.840,59 tys. EUR
Termin spłaty 06.02.2018 roku.
Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M powiększony o marżę banku.
Zadłużenie na 31.12.2013: 32.430 tysięcy złotych

2) Limit w rachunku bieżącym

Limit kredytowy 4.344 tys. EUR
Termin spłaty 06.02.2014 roku.
Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M powiększony o marżę banku.
Zadłużenie na 31.12.2013: 0 tys. złotych

Zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu Umowy Kredytowej stanowią:

- a) hipoteki na następujących nieruchomościach lub prawach: nieruchomość znajdująca się pod adresem Rusų g. 5 w Wilnie, nieruchomość znajdująca się pod adresem Stirnų g. 25, 27 oraz 27A w Wilnie, oraz nieruchomość znajdująca się pod adresem Graičiūno 26 w Wilnie.
- b) zastaw na zapasach Vilniaus Pergale
- c) zastawy na wybranych składnikach majątku trwałego
- d) Zastaw na wszystkich rachunkach bankowych Vilniaus Pergale w banku AB SEB BANK.

W odniesieniu do krótkoterminowych kredytów bankowych zaciągniętych przez Grupę, których termin zapadalności przypada na drugie półrocze 2013 roku, Zarząd Grupy jest w trakcie rozmów z instytucjami finansowymi mającymi na celu przedłużenie finansowania lub jego refinansowanie.

Grupa Kapitałowa oraz Spółka nie posiadają na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązań z tytułu umów pożyczki

XI. Informacja o udzielonych pożyczkach i poręczeniach z uwzględnieniem terminu ich wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie jest stroną umowy pożyczki. W roku 2013 Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nie udzielała pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2013 Grupa nie udzieliła poręczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej ZPC Mieszko S.A.

XII. Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 Grupa nie emitowała papierów wartościowych

XIII. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.

Grupa nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych za rok 2013.

XIV. Ocena zarządzania zasobami finansowymi. Charakterystyka aktywów i pasywów

Analiza wskaźnikowa.

	Wskaźniki płynności	2013	2012
Wskaźnik bieżący	Aktywa obrotowe /Zobowiązania krótkoterminowe	0,92	1,04
Wskaźnik szybki	(Aktywa obrotowe-Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe	0,70	0,77
Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe – Zobowiązania krótkoterminowe	(19 222)	7 749
	Wskaźniki Zyskowności		
Zyskowność operacyjna	Zysk operacyjny /Przychody ze sprzedaży	6,5%	7,2%
Zyskowność brutto	Zysk brutto /Przychody ze sprzedaży	3,3%	3,3%
Zyskowność netto	Zysk netto /Przychody ze sprzedaży	3,1%	2,9%
Stopa zwrotu (ROA)	Zysk netto /Aktywa	2,7%	2,4%
Stopa zwrotu kapitału własnego	Zysk netto /Kapitał Własny	7,9%	8,0%
	Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Aktywa	65,5%	69,7%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe/ Aktywa	23,6%	37,3%
Wskaźnik dług /kapitał własny	Zobowiązania ogółem / kapitały własne	190,6%	230,1%

W 2013 roku obniżyły się wskaźniki płynności określające zdolność Grupy Kapitałowej Mieszko S.A. do terminowej spłaty zobowiązań. Nie wskazuje to jednak na problemy płynnościowe Spółki, gdyż spadek wskaźników płynności przede wszystkim wynika z reklasyfikacji wyemitowanych przez Spółkę obligacji zamiennych ze zobowiązania długoterminowego na zobowiązanie krótkoterminowe.

Pod koniec 2013 roku wskaźnik zadłużenia ogółem ukształtował się na niższym poziomie jak w roku 2012.

Nastąpił spadek zadłużenia długoterminowego z powodu zmiany klasyfikacji zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji.

Wskaźniki zyskowności operacyjnej za 2013 rok są niższe od wskaźników za rok 2012. Jest to związane z obniżeniem się wyników operacyjnych Spółki w stosunku do roku ubiegłego, którego przyczyn należy szukać w utrzymujących się od dłuższego czasu wysokich cenach podstawowych surowców produkcyjnych. Marżowość brutto oraz netto wzrosła ze względu na niższe koszty finansowe. Rentowność zaangażowanego w działalność Grupy majątku ukształtowała się na koniec 2013 roku na poziomie 2,7%. Z każdej złotówki kapitału własnego Grupa wygenerowała ok. 0,08 zł zysku.

XV. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w okresie najbliższych dwunastu miesięcy Grupa Kapitałowa ZPC MIESZKO S.A. planuje ponieść nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa w kwocie 11.723 tysięcy złotych. Kwoty te będą przeznaczone głównie na zakup maszyn i urządzeń, a także modernizację posiadanych maszyn urządzeń oraz budynków i budowli.

Inwestycje zostaną sfinansowane z wpływów operacyjnych.

XVI. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik.

Czynniki i nietypowe zdarzenia zostały opisane w punkcie II niniejszego Sprawozdania Zarządu.

XVII. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników wpływających na wyniki finansowe w 2014 r.

Czynniki zewnętrzne istotne dla wyników finansowych spółki w 2014 roku.

- Wzrost cen głównych surowców
- Zmiany w strukturze handlu detalicznego, w tym wzrost udziałów dyskontów oraz rozwój marek prywatnych

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników spółki w 2014 roku.

- Rozwój portfela produktowego – wejście w nowe kategorie rynku
- Rozwój dystrybucji ważonej i numerycznej

Perspektywy rozwoju działalności w 2014 roku:

- budowa dystrybucji dla produktów z portfela ciastek
- optymalizacja portfela produktowego
- innowacyjność w zakresie produktów i komunikacji marketingowej
- elastyczność – umiejętność szybkiego i sprawnego reagowania na czynniki zewnętrzne
- poprawa zyskowności – dalsze doskonalenie procesów wewnętrznych i zewnętrznych

XVIII. Zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

W 2013 roku podstawowe zasady zarządzania przedsiębiorstwem nie uległy zmianie.

XIX. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi.

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. członkowie zarządu zatrudnieni są w ZPC „Mieszko” S.A. na podstawie umów o pracę.

Na podstawie w/w umów członkom zarządu w przypadkach wskazanych w umowach przysługuje rekompensata pieniężna z tytułu rozwiązania umowy z danym członkiem zarządu, której wysokość jest uzależniona od umów zawartych z konkretnymi członkami zarządu:

- okres wypowiedzenia umowy wynosi 3 miesiące wraz ze zwolnieniem członka zarządu z obowiązku świadczenia pracy w okresie wypowiedzenia i odprawą w wysokości równowartości otrzymanego wynagrodzenia za okres 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających wypowiedzenie umowy (odprawa wypłacona jednorazowo w dacie rozwiązania umowy o pracę),

- okres wypowiedzenia umowy wynosi 3 miesiące, a w przypadku dokonania wypowiedzenia przez Spółkę, członkowi zarządu przysługiwać będzie dodatkowo 3-miesięczne wynagrodzenie brutto, płatne jednorazowo.

Ponadto członkowie zarządu mają zawarte ze spółką umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy i zakończeniu okresu trwania umowy na okres 12-u miesięcy, na mocy których to umów spółka może wypłacać członkowi zarządu przez okres trwania zakazu konkurencji odszkodowanie, którego wysokość jest uzależniona od umowy zawartej z konkretnym członkiem zarządu:

- odszkodowanie miesięczne w wysokości 100% średniego miesięcznego wynagrodzenia, 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia i 25% wynagrodzenia miesięcznego otrzymanego przez członka zarządu przed ustaniem stosunku pracy.

XX. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści osób zarządzających i nadzorujących wypłacone w 2013 roku.

Wynagrodzenie Zarządu

	Rok 2013
Marek Malinowski	727,0 tys. zł.
Tomasz Ciemała	388,7 tys. zł.
Gerard Prasek	376,6 tys. zł.
Razem wynagrodzenie Zarządu	1 492,3 tys. zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Rok 2013

Tomas Mokrikas	24,0 tys. zł
Dariusz Nikolajuk	24,0 tys. zł
Daniel Książek	22,4 tys. zł
Marek Jakubczyk	22,4 tys. zł
Tomas Langatis	24,0 tys. zł
Arunas Bivains	1,6 tys. zł
Hubert Bojdo	1,6 tys. zł
Rytis Jezepčikas	22,4 tys. zł
Paweł Grabowski	1,6 tys. zł

1.

Razem wynagrodzenie Rady Nadzorczej 144,2 tys. zł

2.

XXI. Liczba i wartość nominalna akcji ZPC MIESZKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych posiadane przez osoby nadzorujące i zarządzające.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej ZPC Mieszko nie posiadają akcji ZPC Mieszko lub udziałów w podmiotach powiązanych z ZPC Mieszko S.A.

XXII. Umowy zmieniające strukturę akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2013 Zarząd ZPC MIESZKO S.A. nie posiada informacji o istnieniu umów, zmieniających strukturę akcjonariuszy.

XXIII. System kontroli programów akcji pracowniczych.

Grupa nie oferuje programów akcji pracowniczych.

XXIV. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiada zobowiązań i należności warunkowych.

XXV. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z nr 19/2013 z dnia 26.06.2013 roku na biegłego rewidenta spółki została powołana firma Ernst&Young Audit Sp. z o.o. Uchwała w tej sprawie została podjęta na podstawie wniosku komitetu audytu. Komitet audytu pozytywnie zarekomendował Radzie Nadzorczej powołanie firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o. na biegłego rewidenta spółki i zaakceptował zawarcie z nią umów na badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółki za rok 2013

Informacja o wynagrodzeniu firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o. została przedstawiona w nocie 44 sprawozdania finansowego Grupy.

Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w spółce Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b w roku 2013.

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega spółka ZPC „Mieszko” SA oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zarząd ZPC „Mieszko” SA oświadcza, iż spółka ZPC „Mieszko” SA jako spółka giełdowa stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych uchwałą nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zmienionych:

- uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010
- uchwałą Nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku

- uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 r.
- uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku

za wyjątkiem zasad, o których mowa w pkt. II niniejszego oświadczenia. Tekst zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej: <http://corp-gov.gpw.pl/>.

Dobre Praktyki w zakresie objętym częściami II, III i IV stanowią reguły, dla których stosuje się, w ramach zasady „comply or explain”, mechanizm przekazywania przez spółkę rynkowi, jednoznacznej informacji o naruszeniu dobrej praktyki. Natomiast zasady określone w części pierwszej zbioru są zaleceniami, które nie podlegają w pełni takiemu mechanizmowi.

II. Wskazanie zakresu w jakim spółka ZPC „Mieszko” SA odstąpiła od postanowień, o których mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2013 roku spółka kontynuowała odstępstwo w odniesieniu do zaleceń z części I zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w zakresie dotyczącym transmisji przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet i jego publikacja na stronie internetowej Spółki – nie były przez Spółkę stosowane. Spółka stoi bowiem na stanowisku, iż publikacja na giełdzie i na stronie internetowej spółki wszystkich uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie zapewnia szeroki dostęp do informacji i odpowiednią komunikację. Odstępstwo dotyczyło również komunikacji dwustronnej przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w trakcie walnego zgromadzenia – wyjaśnienie przyczyn odstąpienia nastąpiło z przyczyn analogicznych jak podane poniżej.

O odstąpieniu od stosowania następujących Zasad w związku ze zmianą „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” spółka poinformowała w dniu 2 stycznia 2013:

- a) **część IV punkt 10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW** *„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad oraz*
- b) **część II punkt 1 ppunkt 9a „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW:** *„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa – zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”.*

O planowanym odstępstwie spółka zakomunikowała w trybie § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy wskazując na planowane odstępstwo od zasady zawartej w punkcie 10 w części IV oraz w konsekwencji od zasady zawartej w podpunkcie 9a punktu 1 w części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW poprzez niewykorzystanie środków komunikacji elektronicznej celem transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz komunikacji dwustronnej akcjonariuszy, jak również w konsekwencji poprzez nieumieszczenie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Odstępstwo wynika również z treści statutu Spółki, która jest konsekwencją podejścia wypracowanego na podstawie przepisów prawa niekonstytuujących obowiązku w przedmiotowym zakresie.

Powinność wynikająca z punktu 10 części IV *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW* koresponduje z art. 406⁵ *Kodeksu spółek handlowych*. Zgodnie z jego treścią statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia. Przepis ten nie obliuguje jednak spółek do oferowania akcjonariuszom takiej formy walnego zgromadzenia.

Statut spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Mieszko SA nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Decyzja o zaniechaniu stosowania takiej możliwości została podjęta w oparciu o badanie struktury akcjonariatu, jego aktywności oraz możliwości wykonywania uprawnień właścicielskich pomimo braku wdrożenia systemu elektronicznego komunikowania się akcjonariuszy. Zdaniem Spółki, pomimo braku transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, prawa

akcjonariuszy do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu są zabezpieczone. Wynika to z procedur przyjętych przy zwoływaniu posiedzeń walnego zgromadzenia.

Nadmienić należy, iż zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad i materiałami dotyczącymi zgromadzenia, w tym projekty uchwał podawane są do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz umieszczane są na stronie internetowej Spółki, stąd każdy akcjonariusz może się z nimi zapoznać oraz podjąć decyzję co do uczestnictwa w posiedzeniu.

III. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz prawidłowości raportowania w ramach sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. System ten jest realizowany poprzez określenie kompetencji poszczególnych Członków Zarządu, a także poprzez przypisanie konkretnych obowiązków poszczególnym komórkom w strukturze organizacyjnej Spółki. Raportowanie odbywa się przy zachowaniu obowiązujących norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), które na bieżąco są monitorowane w zakresie zmian mogących mieć wpływ na zakres raportowania.

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej ZPC „Mieszko” S.A. System ten jest wyposażony w automatyczne interfejsy.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach i Księdze Źródłowych.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowywane są przez Dział Księgowości ZPC „Mieszko” S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego ZPC „Mieszko” S.A. akceptuje Zarząd Spółki. Sprawozdanie finansowe jest weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wybiera Walne Zgromadzenie Spółki. O wyborze biegłego rewidenta Spółka każdorazowo informuje w raporcie bieżącym, który jest również dostępny na stronie korporacyjnej. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego itp., które wyznaczają ogólne kierunki działalności Spółki.

IV. 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.

Większościowym akcjonariuszem ZPC MIESZKO SA jest Spółka BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr, o czym spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2012 „Nabycie/Zbycie znacznego pakietu akcji ZPC Mieszko S.A.” z dnia 17.02.2012r.

W dniu 16.04.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała informację od p. Vladasa Numavičius, obywatela litewskiego zamieszkałego na Litwie („Osoba kontrolująca”) o pośrednim nabyciu przez Osobę kontrolującą 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko z siedzibą w Warszawie, uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko. Osoba Kontrolująca na mocy decyzji Prezesa Polskiego Urzędu Konkurencji i Konsumentów z dnia 28.03.2012r. (decyzja nr DKK-24/2012) uzyskuje zgodę na koncentrację polegającą na przejęciu kontroli nad UAB „EVA GRUPE”, spółką ustanowioną na podstawie przepisów prawa litewskiego z siedzibą w Wilnie, numer rejestru 125930610 (UAB

„EVA GRUPĘ”) i w konsekwencji – na przejściu kontroli nad Mieszko. Informacja w przedmiotowym zakresie zawarta została w *Raporcie Bieżącym nr 7/2012 Pośrednie nabycie akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. z dnia 17 kwietnia 2012.*

W kwietniu 2013 Zarząd spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. powziął informację od Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ulica Domaniewska 39, Warszawa), iż :

- w wyniku nabycia w dniu 15 kwietnia 2013 roku obligacji zamiennych na okaziciela serii A na akcje serii F Spółki i tym samym nabycia prawa do ich zamiany na akcje w każdym czasie w okresie od daty nabycia obligacji do dnia poprzedzającego wykup obligacji ,
- w wyniku nabycia w dniu 17 kwietnia 2013 roku akcji Spółki na rynku zorganizowanym

udział funduszu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dalej: Fundusz) przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Na dzień 19 kwietnia 2013 roku Fundusz posiadał 2 119 046 akcji Spółki, co stanowiło 5,19 % kapitału zakładowego oraz uprawniało do 2 119 046 głosów z tych akcji, co stanowiło 5,19% w ogólnej liczbie głosów. O fakcie tym Zarząd ZPC MIESZKO SA informował w raporcie bieżącym 5 /2013: (pn. *„Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów w spółce Z.P.C. „Mieszko” S.A. ”*).

W raporcie bieżącym 12/2013 (pn. *„Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA w dniu 26 czerwca 2013 r. ”*), Zarząd informował o akcjonariuszach posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki w dniu 26 czerwca 2013 r.. Zgodnie z raportem byli to:

1. Bisantio Investments Limited z siedzibą Arch Makariou III 284 Fortuna P.C. 3105 Limassol posiadał 26.930.694 (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery) sztuk akcji na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem PLMSZKO00010, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, których emitentem jest Spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowią 65,9 % kapitału Spółki i dają prawo do tylu samo procent głosów na WZA Spółki. Na WZA Spółki w dniu 26 czerwca 2013 roku akcje powyższe stanowiły 89,4 % głosów na WZA.
2. Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna:
 - a. Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
 - b. Noble Funds FIO- Subfundusz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek
 - c. Noble Funds FIO- Subfundusz Noble Fund Timingowy
 - d. Noble Funds FIO- Subfundusz Noble Fund Akcji
 - e. Noble Fund 2DB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
 - f. Noble Fund FIO – Subfundusz Noble Fund Mieszany

posiadali łącznie 3.187.003 (słownie: trzy miliony sto osiemdziesiąt siedem tysięcy trzy) sztuk akcji na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem PLMSZKO00010, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, których emitentem jest Spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowią 7,8 % kapitału Spółki i dają prawo do tylu samo procent głosów na WZA Spółki. Na WZA Spółki w dniu 26 czerwca 2013 roku akcje powyższe stanowiły 10,6 % głosów na WZA.

Zgodnie z raportem bieżącym 4/2014 (pn. *„Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na NWZA w dniu 16 stycznia 2014 r.”*.) 16 stycznia 2014 roku Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna posiadały 3.649.785 (trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt pięć) sztuk akcji na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem PLMSZKO00010, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, których emitentem jest Spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowiły 8,9 % kapitału Spółki i dają prawo do tylu samo procent głosów na WZA Spółki.

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

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w Grupie Kapitałowej ZPC MIESZKO S.A.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie 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 istnieją żadne ograniczenia co do wykonywania prawa głosów z akcji Spółki ZPC Mieszko S.A.

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

Statut Spółki nie zawiera takich ograniczeń.

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

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Spółki.

Prezes Zarządu rekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie i odwołanie Członków Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Ponowne powołania tej samej osoby na Członka Zarządu są dopuszczalne. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu. Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, zatwierdza go Rada Nadzorcza. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów, przy czym dla ważności uchwały niezbędny jest głos Prezesa Zarządu oddany za uchwałą. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prawo członka zarządu do reprezentowania spółki dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych spółki. Prawa członka zarządu do reprezentowania spółki nie można ograniczyć ze skutkiem prawnym wobec osób trzecich.

Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji zgodnie z przepisami k.s.h. Statut Spółki nie zawiera zapisów upoważniających Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 k.s.h.

Wykup akcji

Zgodnie z par. 5.2 Statutu Spółki zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga dokonania wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

IX. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zgodnie z art. 430 §1 k.s.h. zmiana statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany statutu jest podejmowana większością 3/4 oddanych głosów.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów. W tym przypadku, każda akcja ma jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń. Uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz ogłoszona. Zgodnie ze Statutem Spółki zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga dokonania wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie powzięta będzie większością 2/3 głosów, przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

Zmianę statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w k.s.h

Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

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

1. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia (zwane dalej WZ)

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki.

1.1 Opis działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki w Warszawie lub w Raciborzu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej ZWZ) odbywa się corocznie w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. ZWZ zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać ZWZ, jeżeli Zarząd nie zwoła go w/w terminie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej NWZ) zwołuje się w przypadkach oznaczonych w kodeksie spółek handlowych lub Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane oraz akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Zgromadzenie z własnej inicjatywy lub na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki Mieszko będącej spółką publiczną, 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 dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej informacje o których mowa w art. 402² ksh.

Zwołując Walne Zgromadzenie, Zarząd powinien uwzględnić to, aby obrady odbywały się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki są uprawnieni do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu jeżeli po dniu ogłoszenia o zwołaniu walnego i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, złożą podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki 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. Informacje o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy przesłać na następujący adres poczty elektronicznej spółki generalmeeting@mieszko.pl w czasie umożliwiającym weryfikację pełnomocnictwa przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia.

Wszystkie informacje (żądania, zgłoszenia itp.) dotyczące Walnego Zgromadzenia, w przypadkach, w których Kodeks Spółek Handlowych dopuszcza przysyłanie tych informacji drogą elektroniczną, powinny być przysyłane na adres spółki: generalmeeting@mieszko.pl

W zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W przypadku nieobecności w/w obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Prezes Zarządu Spółki lub osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg Zgromadzenia z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, przeciwdziałając nadużywaniu uprawnień przez Akcjonariuszy oraz zapewniając respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Każdy uczestnik Zgromadzenia może zabierać głos w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad, które są aktualnie rozpatrywane. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia Akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na pytanie Akcjonariuszy powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa w tym szczególności ustawy z dnia 29 lipca 2005r o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z obowiązujących przepisów, w tym przepisów k.s.h. Akcjonariusze mogą uzyskiwać wyjaśnienia i informacje od członków Rady Nadzorczej oraz biegłego rewidenta Spółki, gdy jest to konieczne dla rozstrzygnięcia sprawy omawianej przez Zgromadzenie i jest zgodne z obowiązującymi przepisami.

Walne Zgromadzenie jest ważne, gdy jest na nim reprezentowane co najmniej 50 % kapitału zakładowego spółki. Jeśli Walne Zgromadzenie nie odbędzie się z powodu braku quorum w ciągu dwóch tygodni od daty Walnego Zgromadzenia, które się nie odbyło musi zostać ponownie zwołane Walne Zgromadzenie o tym samym porządku obrad. Quorum nie obowiązuje na ponownie zwołanym Walnym Zgromadzeniu. Co do zasady uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach: rozpatrzenia i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, podjęcia uchwały co do podziału zysku albo pokryciu strat, udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 oddanych głosów w sprawach: zmiany Statutu, emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, połączenia Spółki z inną spółką, rozwiązania Spółki, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskiem o odwołanie członków Władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych lub na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym. Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw wobec uchwały w razie potrzeby składa oświadczenie, że głosował przeciw uchwale i w sposób wiążący uzasadnia sprzeciw.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia Uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

2. Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia w szczególności należą sprawy w zakresie:

- 1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podejmowania uchwał o podziale zysków i pokryciu strat oraz tworzeniu funduszy celowych,
- 3) udzielania członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,
- 4) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- 5) powoływania niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta Spółki,

- 6) podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
- 7) zmiany Statutu Spółki,
- 8) połączenia, rozwiązania i likwidacji Spółki,
- 9) określenia dnia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy,
- 10) umarżanie akcji Spółki,
- 11) podjęcia postanowień, dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 12) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 13) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 14) nabycie akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 ksh.

3. Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania na Walnym Zgromadzeniu.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZ wiążą się w szczególności następujące uprawnienia:

- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia,
- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie oraz projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.
- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem walnego zgłaszając 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 swojej stronie internetowej.
- osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).
- prawo do głosu (akcja daje prawo do jednego głosu na WZA), akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.
- akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.
- każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- akcjonariusz ma prawo żądać przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.
- akcjonariusz ma prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ.

- akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów z WZ, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.
- akcjonariusz ma prawo żądania tajnego głosowania,
- akcjonariusz ma prawo zaskarżenia uchwał WZ w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych,
- akcjonariusz ma prawo żądania udzielenia przez Zarząd spółki informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Kodeksie spółek handlowych. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji.

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

1 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających Spółki

1.1 Skład osobowy Zarządu w 2012r.:

- Prezes Zarządu - Marek Malinowski
- Członek Zarządu - Gerard Prasek,
- Członek Zarządu – Tomasz Ciemała.

1.2 Zasady działania Zarządu.

Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Prezes Zarządu rekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie i odwołanie Członków Zarządu. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.

Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, zatwierdza go Rada Nadzorcza. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów, przy czym dla ważności uchwały niezbędny jest głos Prezesa Zarządu oddany za uchwałą. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

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

2. Skład osobowy i zasady działania organów nadzorczych Spółki i ich komitetów.

2.1 Skład osobowy Rady Nadzorczej w 2013 r.:

Dotychczasowy skład Rady Nadzorczej (Tomas Mokrikas- Przewodniczący Rady Nadzorczej, Dariusz Nikolajuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Daniel Książek- Sekretarz Rady Nadzorczej, Tomas Langaitis, Marek Jakubczyk, Rytis Jezepčikas) uległ w 2013 roku zmianie.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki, na mocy jego uchwały nr 4/2013, ze składu Rady Nadzorczej ZPC MIESZKO SA został odwołany Pan Rytis Jezepčikas (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 21/2013 z 6 listopada 2013 r). Uchwała NWZ weszła w życie z chwilą podjęcia.

Na powyżej wskazanym posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przedłożono ponadto oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej, tj. oświadczenia pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu Spółki (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 22/2013 z 6 listopada 2013 r).

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC MIESZKO SA uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski, pan Hubert Bojdo. Uchwały powołujące nowych członków Rady Nadzorczej weszły w życie z chwilą podjęcia (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 23/2013 z 6 listopada 2013 r).

Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia skład osobowy komitetu audytu przedstawia się następująco:

- Tomas Langaitis
- Arūnas Bivainis
- Hubert Bojdo

2.2 Zasady działania Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Członkowie ustępującej Rady Nadzorczej mogą być ponownie powoływani.

Rada Nadzorcza może podejmować ważne uchwały, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o jej posiedzeniu (na posiedzeniu Rady Nadzorczej) poprzedzającej termin kolejnego posiedzenia Rady lub faxem lub e-mailem lub pisemnie, a w posiedzeniu uczestniczy większość członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał, chyba, że w jej posiedzeniu biorą udział wszyscy członkowie Rady i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad w trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej. Na wniosek członka Rady Nadzorczej posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się w formie konferencji pomiędzy członkami, z których niektórzy lub wszyscy znajdują się w innych miejscach, pod warunkiem, że każdy członek biorący udział w posiedzeniu:

a/ słyszy pozostałych członków biorących udział w posiedzeniu, oraz b/ jeżeli takie będzie jego życzenie, będzie mógł zwrócić się jednocześnie do wszystkich pozostałych członków biorących udział w posiedzeniu, niezależnie od tego, czy bezpośrednio, czy w formie konferencji telefonicznej lub za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych (lub kombinacji takich sposobów komunikacji). Uchwała powzięta w sposób wskazany powyżej jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym obiegowym, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zgodzą się na takie podejmowanie uchwał. Za dzień przyjęcia uchwały będzie się uważać dzień jej podpisania przez ostatniego członka Rady Nadzorczej. Uchwała powzięta w sposób wskazany powyżej jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia albo też uchwałach Rady Nadzorczej, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia strat,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny czynności, o których mowa w pkt.1-2 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz oceną swojej pracy,
- 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub poszczególnych członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 5) wyrażanie zgody na zakładanie nowych przedsiębiorstw, tworzenie spółek i przystępowanie do nich,

- 6) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana;
- 7) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących zmian do Statutu,
- 8) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących rozwiązania i likwidacji Spółki,
- 9) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących sprzedaży, dzierżawy lub innego rozporządzenia przedsiębiorstwem Spółki, całością lub istotną częścią aktywów Spółki,
- 10) zatwierdzanie rocznego planu operacyjnego i budżetów Spółki ("Roczny Biznesplan") oraz innych biznesplanów Spółki oraz istotnych zmian do tych dokumentów oraz sprawdzanie ich wykonania,
- 11) zatwierdzanie wszelkich istotnych zmian w zakresie działalności Spółki nie przewidzianych w Rocznym Biznesplanie lub wykraczających poza normalny tok działalności,
- 12) zatwierdzanie powołania pracowników, których roczne wynagrodzenie brutto przekracza \$100.000 (sto tysięcy USD) lub równowartości tej kwoty w innych walutach,
- 13) powoływanie komisji składających się z członków Rady Nadzorczej lub innych dodatkowych komisji lub delegowanie członków Rady Nadzorczej do sprawowania nadzoru lub innych obowiązków Rady Nadzorczej,
- 14) zatwierdzanie transakcji pozostających poza zwykłym tokiem działalności lub nie ujętych w budżecie rocznym, Spółki, których wartość przekracza kwotę \$100,000 (sto tysięcy USD) lub równowartość tej kwoty w innej walucie oraz jakichkolwiek transakcji ograniczających zakres działalności Spółki (terytorialnie lub w inny sposób), a także transakcji zawieranych na zasadach odbiegających od zasad rynkowych,
- 15) zatwierdzanie nabycia lub objęcia akcji, udziałów, papierów wartościowych lub jednostek uczestnictwa w innych spółkach lub podmiotach, z wyjątkiem nabywania i zbywania rządowych, bankowych i korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych na okres nie dłuższy niż 90 (dziewięćdziesiąt) dni w celu poprawy efektywności zarządzania środkami pieniężnymi Spółki. Nabywanie takich papierów wartościowych nastąpi po uprzedniej ocenie ich jakości i płynności, przy czym ich łączna wartość w żadnym wypadku nie przekroczy 20 (dwadzieścia) % wolnych środków pieniężnych Spółki. Nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez podmioty powiązane Spółki będzie uważane za transakcję zawartą z podmiotami powiązanymi Spółki,
- 16) zatwierdzanie udzielania gwarancji lub poręczenia wykonania zobowiązań przez osobę trzecią oraz zaciągania jakichkolwiek zobowiązań nie ujętych w oświadczeniu o sytuacji finansowej (w bilansie), przy czym nie jest to wymagane, gdy gwarancja, poręczenie lub zobowiązanie pozabilansowe dotyczy spółek zależnych,
- 17) zatwierdzanie zaciągnięcia kredytu bankowego lub pożyczki nie ujętych w rocznym budżecie Spółki, jeżeli łączna wartość takich kredytów lub pożyczek zaciągniętych w okresie trzech miesięcy przekracza 5 mln PLN (pięć milionów PLN) lub równowartość tej kwoty w innej walucie,
- 18) zatwierdzanie udzielania pożyczek osobom trzecim z wyjątkiem pożyczek udzielanych pracownikom Spółki i Spółek zależnych, nie przekraczających w całości \$100 000 (stu tysięcy) USD lub równowartości tej kwoty w innej walucie,
- 19) zatwierdzanie ustanowienia przez Spółkę zabezpieczenia (w tym hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub przelewu praw na zabezpieczenie) na jakichkolwiek istotnych składnikach majątkowych Spółki, jeżeli takie zabezpieczenia nie zostały ujęte w budżecie rocznym Spółki,
- 20) zatwierdzanie zawierania transakcji pomiędzy Spółką a: (i) członkami jej Zarządu, (ii) osobami bliskimi członków Zarządu (oraz z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu),
- 21) zatwierdzanie zatrudniania, określania i zmiany warunków zatrudnienia (w tym wynagrodzenia, nagród i premii) członków Zarządu,

- 22) zatwierdzanie dokonywania darowizn, w tym darowizn na cele polityczne lub charytatywne, których łączna wartość w danym roku przekracza kwotę 300 000 PLN (trzysta tysięcy PLN) lub jej równowartość w innych walutach,
- 23) zatwierdzanie powołania i odwołania członków zarządów, rad nadzorczych w podmiotach zależnych Spółki oraz pracowników, których roczne wynagrodzenie przekracza 100 .000 (sto tysięcy) USD lub jej równowartość w innych walutach,
- 24) zatwierdzanie regulaminu Zarządu.

UCHWAŁA Nr 6/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Działając na podstawie art. 382 §3 ksh oraz rozdziału III pkt 1 ppkt 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym sprawozdaniem Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2013, uchwała:

§1

Przyjmuje i zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2013r. – 31.12.2013r. wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

Załącznik nr 1 do uchwały 6/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie z dnia 26.06.2014 r. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z.P.C. „Mieszko” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

I. Działania Rady Nadzorczej w 2013 roku i ocena jej pracy:

Rada Nadzorcza Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka) działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady.

Zgodnie z §16 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad Spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności. W szczególności do zadań Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym jak również, zatwierdzenie wniosków Zarządu, co do podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w 2013r.:

Dotychczasowy skład Rady Nadzorczej (Tomas Mokrikas- Przewodniczący Rady Nadzorczej, Dariusz Nikolajuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Daniel Książek- Sekretarz Rady Nadzorczej, Tomas Langaitis , Marek Jakubczyk, Rytis Jezepčikas) uległ w 2013 roku zmianie.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, na mocy jego uchwały nr 4/2013, ze składu Rady Nadzorczej ZPC MIESZKO SA został odwołany Pan Rytis Jezepčikas (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 21/2013 z 6 listopada 2013 r). Uchwała NWZ weszła w życie z chwilą podjęcia.

Na powyżej wskazanym posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przedłożono ponadto oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej, tj. oświadczenia pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu Spółki (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 22/2013 z 6 listopada 2013 r).

W dniu 6 listopada 2013 r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC MIESZKO SA uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski, pan Hubert Bojdo. Uchwały powołujące nowych członków Rady Nadzorczej weszły w życie z chwilą podjęcia (o fakcie tym spółka komunikowała w Raporcie bieżącym nr 23/2013 z 6 listopada 2013 r).

Na dzień sporządzania niniejszego oświadczenia skład osobowy komitetu audytu przedstawia się następująco: Tomas Langaitis, Arūnas Bivainis, Hubert Bojdo.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia oraz podjęła uchwały w trybie obiegowym. W 2013r. zostały podjęte uchwały w sprawie: przyjęcia z zatwierdzenia budżetu spółki/grupy Mieszko na rok 2013, oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. Mieszko S.A. za rok 2012, oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Z.P.C Mieszko S.A. za 2012 rok, oceny sprawozdania zarządu Z.P.C. Mieszko S.A. z działalności spółki za rok 2012, oceny sprawozdania Zarządu Z.P.C. Mieszko S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A. za rok 2012, oceny wniosków zarządu Z.P.C. Mieszko S.A. dotyczących podziału zysku za 2012r., uchwalenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2012, zaopiniowania udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków Członkom Zarządu Spółki, przekazywania informacji Radzie Nadzorczej przez Zarząd; wyrażenia zgody na sprzedaż udziałów w Stirnu Proejktas UAB; rekomendacji co do wyboru biegłego rewidenta oraz w sprawie zatwierdzenia propozycji zarządu dotyczącej zmian: uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. Mieszko S.A. z dnia 30.12.2010r. oraz statutu spółki.

II. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za rok 2013:

W 2013 r. w skład Komitetu Audytu wchodziło trzech członków Rady Nadzorczej, tj. Marek Jakubczyk, Tomas Langaitis i Rytis Jezepčikas. Członkowie Komitetu wykonywali kompetencje określone w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.09.77.649 z późn. zm.).

Sprawozdanie finansowe spółki Mieszko za rok 2013 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta spółki - firmę Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

W trakcie roku współpraca z audytorem przebiegała prawidłowo. Nie występowały zdarzenia, które pociągały za sobą konieczność ingerencji Rady Nadzorczej, w tym komitetu audytu w bieżącą współpracę z Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

Firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o. badała sprawozdania finansowe Spółki za wcześniejsze lata 2002-2012. Współpraca z audytorem jest dobrze oceniana z uwagi na profesjonalizm, elastyczność w podejściu do spraw Spółki, czy tak prozaicznych przyczyn jak dotrzymanie uzgodnionych ustaleń i terminów.

Bogate doświadczenie Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w pracy dla sektora przemysłu spożywczego w Polsce oraz znajomość związanych z tym problemów operacyjnych i finansowych sprawia, że współpraca z audytorem przebiega bez trudności. Kontakty ułatwia również wiedza, dotycząca prowadzonej przez Z.P.C. „Mieszko” S.A. działalności nabyta w trakcie współpracy z Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

Zgodnie z art. 86 ust 7 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z 7 maja 2009 r. komitet audytu należycie wypełniał nałożone nań zadania, w tym monitorował proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

III. Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych oraz Zarządu

1. Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza opracowała na podstawie następujących dokumentów:

1. jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. „Mieszko” SA za 2013 rok,
2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” SA. za 2013 rok,
3. sprawozdania Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. z działalności spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok 2013;
4. sprawozdania Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. z działalności grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” SA za rok 2013;
5. opinii i raportów biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” SA. za 2013 rok.

W oparciu o uzyskane opinie biegłego rewidenta – Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Rada Nadzorcza stwierdza, że przygotowane i przedstawione przez Zarząd dokumenty rzetelnie i prawidłowo odzwierciedlają rzeczywistą sytuację i wyniki Spółki oraz grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2013.

2. Ocena Sprawozdań Zarządu i jego działalności.

Sprawozdania Zarządu Spółki rzetelnie i prawidłowo przedstawiają wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013 i określają dalsze kierunki jej rozwoju. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdań Zarządu Spółki z działalności za rok obrotowy 2013. Jednocześnie Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki.

IV. Opinia Rady Nadzorczej w sprawie wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku

Rada Nadzorcza akceptuje propozycję Zarządu Spółki w sprawie podziału kwoty zysku wypracowanego w 2013r.

V. Ocena sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą:

WYNIKI SPÓŁKI:

W 2013 roku Z.P.C. Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości PLN 350.018 tys. tj. na poziomie niższym o PLN 9.368 tys w stosunku do roku 2012.

Zysk brutto w tym okresie ukształtował się na poziomie 92.783 tys. zł i był niższy o 9,1 mln zł niż w poprzednim roku. Marża brutto w 2013 roku wyniosła 26.5%, podczas gdy w 2012 roku wyniosła 28.4%. Niższa sprzedaż oraz zysk brutto na sprzedaży były spowodowane częściowo zmianą sposobu rozliczania premii pieniężnych. W miejsce faktur kosztowych, wystawianych do tej pory przez odbiorców, a ujmowanych w kosztach sprzedaży, premie pieniężne w 2013 roku rozliczane były najczęściej, zwłaszcza w kanale tradycyjnym w formie rabatów (faktur korygujących). Stąd też biorąc powyższą zmianę pod uwagę, przychody ze sprzedaży były nieznacznie niższe niż rok wcześniej. Jednocześnie jednak powyższa kwota nie weszła do kosztów sprzedaży.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Z.P.C. Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 486.390 tys. złotych, tj. na poziomie ponad 1% wyższym niż w ubiegłym roku. Marża brutto na sprzedaży w tym okresie ukształtowała się na poziomie 139.387 tys. zł i była niższa o 5,2 mln zł niż w poprzednim roku. Marża brutto w 2013 roku wyniosła 28,7%, podczas gdy w 2012 roku wyniosła 30,0%.

Zysk operacyjny Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A. spadł z PLN 34.498 tys. w roku 2012 do PLN 31.851 tys. w 2013r. Zysk operacyjny Z.P.C. Mieszko S.A. spadł z PLN 20.016 tys w 2012 roku do PLN 9.311 tys. w roku 2013.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. zwiększył się z poziomu PLN 13.997 tys. w roku 2012 do PLN 15.212 tys. w roku 2013 częściowo w związku z osiągniętym zyskiem na sprzedaży spółki STIRNŲ PROJEKTAS UAB w wysokości PLN 5.045 tys. Zysk netto spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. zwiększył się z poziomu PLN 3.946 tys. w 2012 roku do poziomu PLN 30.535 tys. w roku 2013 głównie w związku z otrzymaną dywidendą w kwocie PLN 33.350 tys. od UAB TB Investicija.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA ROKU 2013:

W dniu 24 stycznia 2013 roku została podpisana pomiędzy UAB „Vilniaus Pergalė” z siedzibą w Wilnie, Litwa, spółką w 100% zależną od ZPC MIESZKO S.A., a Bankiem AB SEB Bank w Wilnie umowa kredytu na kwotę 9 267 840, 59 EUR kredytu oraz 4 344.300 EUR limitu w rachunku bieżącym.

Na podstawie Umowy Kredytowej VP został udzielony kredyt w wysokości:

9 267 840, 59 EUR na zrefinansowanie kredytu udzielonego przez Nordea Bank Finland PLC oraz na finansowanie zadań inwestycyjnych w nieruchomości w Wilnie, ul. V.A. Graičiūno 26. na okres do dnia 6.02.2018r.

Na podstawie Umowy Kredytowej został również udzielony limit w rachunku bieżącym w wysokości 4.344.300 EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Vilniaus Pergalė AB na okres do dnia 6.02.2014r.

Umowa Kredytowa weszła w życie 6 lutego 2013r.

Stopa oprocentowania środków pieniężnych jest równa zmiennej stopie procentowej w stosunku rocznym ,będącej sumą marży oraz EURIBOR.

W dniu 8 kwietnia 2013 roku spółki UAB VILNIAUS PERGALĖ, spółka UAB STIRNŲ PROJEKTAS oraz spółka UAB LATAKO PROJEKTAS zawarły z Bankiem AB SEB Bank w Wilnie umowę, na mocy której ustanowiona została hipoteka na nieruchomościach zlokalizowanych w Wilnie na ulicach: Stirnų g. 25, Stirnų g.27, Stirnų g.27A, Rusų g. 5; V. A. Graičiūno g. 26 i stanowiących przedmiot własności spółek oraz na prawie do gruntu wynikającym z umów zawartych między spółkami oraz tamtejszym biurem nieruchomości działającym w imieniu Republiki Litewskiej.

Umowa zawarta została w związku z koniecznością zabezpieczenia prawidłowego wykonania przez Vilniaus Pergalė obowiązków wynikających z umowy kredytowej zawartej w dniu 24 stycznia 2013r. numer 0041204074863-38. Hipoteka objęta umową zabezpiecza wiarygodność Banku w kwocie 13 612 140, 59 EUR (kwota udzielonego kredytu) oraz dodatkowo wiarygodność Banku w zakresie kar, strat i szkód wynikających z umowy kredytu w kwocie 10 000 000, 00 LTL.

Umowa ustanowienia hipoteki weszła w życie z dniem jej podpisania.

W dniu 22 kwietnia 2013 Zarząd spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b („Spółka”) powziął informację od Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ulica Domaniewska 39, Warszawa), iż:

- „w wyniku nabycia w dniu 15 kwietnia 2013 roku obligacji zamiennych na okaziciela serii A na akcje serii F Spółki i tym samym nabycia prawa do ich zamiany na akcje w każdym czasie w okresie od daty nabycia obligacji do dnia poprzedzającego wykup obligacji, tj. 6 marca 2014 r.
- w wyniku nabycia w dniu 17 kwietnia 2013 roku akcji Spółki na rynku zorganizowanym

udział funduszu Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dalej: Fundusz) przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Bezpośrednio przed nabyciem obligacji zamiennych Fundusz posiadał 2 033 446 akcji Spółki, co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadał 2 033 446 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,98% w ogólnej liczbie głosów.

Na dzień 19 kwietnia 2013 roku Fundusz posiadał 2 119 046 akcji Spółki, co stanowi 5,19 % kapitału zakładowego oraz uprawnia do 2 119 046 głosów z tych akcji, co stanowi 5,19% w ogólnej liczbie głosów.

Jeżeli Fundusz zdecydowałby się na zamianę wszystkich posiadanych obligacji zamiennych na akcje spółki, wówczas po zamianie posiadałby 2 344 046 akcji spółki, co stanowiłoby 5,7% kapitału zakładowego Spółki (powiększonego o wartość wynikającą z zamiany posiadanych przez Fundusz obligacji na akcje) oraz posiadałby 2 344 046 głosów z tych akcji, co stanowiłoby 5,7% w ogólnej liczbie głosów (wg stanu operacyjnego rachunku papierów wartościowych Funduszu na dzień 18 kwietnia 2013 roku oraz ogólnej liczby głosów uprawniających do udziału w WZA powiększonej o liczbę głosów wynikającą z wykorzystania prawa do zamiany wszystkich posiadanych przez Fundusz obligacji na akcje).”

W dniu 10 czerwca 2013 r. pomiędzy UAB TB INVESTICIJA oraz UAB RONAS zawarta została umowa, która przewidywała iż po spełnieniu warunków w niej przewidzianych nastąpi zbycie na rzecz Nabywcy 100% udziałów w STIRNŲ PROJEKTAS, UAB.

Nabywca nie był podmiotem powiązany ani z ZPC MIESZKO S.A. ani ze UAB TB INVESTICIJA. STIRNŲ PROJEKTAS UAB była w 100% zależna od UAB TB INVESTICIJA, który z kolei jest w 100% zależny od ZPC Mieszko S.A.

Umowa obejmowała sprzedaż 551 206 zwykłych udziałów w STIRNŲ PROJEKTAS UAB posiadanych przez UAB TB INVESTICIJA. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 10 (dziesięć) litów. Tym samym sprzedaż objęła 100% wszystkich istniejących udziałów, a wraz z nimi wszelkie prawa majątkowe oraz niemajątkowe wynikające z tych udziałów, które gwarantowane są przez znajdujące zastosowanie przepisy prawa oraz umowę Spółki.

Cena sprzedaży została ustalona przez strony na kwotę będącą sumą kwoty stałej w wysokości 27 000 000,00 litów oraz kwoty zmiennej w wysokości równej wartości kapitału obrotowego Spółki, która ustalona została w dniu przeniesienia własności udziałów.

Transfer prawa własności udziałów STIRNŲ PROJEKTAS UAB na Nabywcę nastąpił w dniu 28 czerwca 2013 t.j. w momencie zapłaty na rzecz Zbywcy kwoty w wysokości 26 900 000 litów.

Majątek spółki Stirnu Projektas stanowiły nieruchomości położone w Wilnie przy ulicy Stirnų g. 25, 27, 27A, które w związku z przeniesieniem siedziby i miejsca prowadzenia działalności przez spółkę Vilniaus Pergale zależnej w 100% od Emitenta, zmieniły przeznaczenie i zostały w 2012 roku przeklasyfikowane z rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomości inwestycyjną.

W dniu 26 czerwca odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2012 wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. a także zatwierdziło sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane ZPC Mieszko S.A. za rok 2012 i zdecydowało o przekazaniu zysku za rok 2012 na kapitał zapasowy.

W dniu 18.07.2013 r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach aneks nr 14 do umowy o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 889r2006001000971/00 z dnia 20.06.2006r. przedłużający okres spłaty kredytu – limitu kredytowego z dnia 30 lipca 2013r. do dnia 30 września 2013r.

Przedłużenie Umowy Kredytowej umożliwiło ustalenie szczegółów dalszego kredytowania ZPC Mieszko S.A. Następnie umowa kredytowa została przedłużona aneksem z dnia 30.09.2013r. do dnia 30.09.2016r.

W dniu 6 listopada 2013 r. na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Mieszko S.A., przedłożono oświadczenia o rezygnacji dwóch członków Rady Nadzorczej: pana Daniela Książka oraz pana Marka Jakubczyka. Rezygnacja nastąpiła z chwilą przedłożenia oświadczenia o rezygnacji Walnemu Zgromadzeniu.

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4/2013 ze składu Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. odwołało Pana Rytisa Jezepčikas.

W dniu 6 listopada 2013r., mocą podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał nr 5/2013, 6/2013 oraz 7/2013, do składu Rady Nadzorczej Z.P.C. „MIESZKO” S.A. powołani zostali: pan Arūnas Bivainis, pan Paweł Grabowski oraz pan Hubert Bojdo.

W dniu 29 listopada 2013 roku ZPC MIESZKO SA razem ze swoją spółką zależną Artur Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Bank Polska Kasa Opieki S. A., zawarły aneks nr 26 do wiążącej je umowy Nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31 października 2002 roku.

Zgodnie z aneksem, na okres do dnia 30 listopada 2016 roku Bank przyznał kredyt w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej umożliwiający korzystanie z limitu kredytowego do łącznej kwoty 40.000.000,00 PLN, przy czym Artur Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będzie mogła korzystać z limitu kredytowego do kwoty 3.000.000,00 PLN, natomiast ZPC Mieszko S.A. będzie mógł korzystać z limitu kredytowego w takiej kwocie, aby łączny limit kredytowy udostępniony obu kredytobiorcom nie przekraczał kwoty 40.000.000,00 PLN.

Od kwoty wykorzystanego Kredytu w Rachunku Bieżącym Bank pobierać będzie odsetki według zmiennej stopy procentowej, obliczonej na bazie Stawki bazowej WIBOR powiększonej o marżę Banku.

Umowa kredytu została przedłużona w niezmiennym pakiecie zabezpieczeń.

W dniu 16 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 123 417 000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony czterysta siedemnaście tysięcy złotych), obligacje będą zamienne na akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, które to akcje będą obejmowane w drodze konwersji wierzytelności (z tytułu wartości nominalnej, bez odsetek)

Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez zamianę Obligacji na Akcje Spółki nie będzie wyższa niż 30 854 250,00 zł (słownie: trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych)

Cena emisyjna Obligacji będzie równa wartości nominalnej Obligacji. Wartość nominalna każdej Obligacji będzie wynosić 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o obligacjach.

Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie wynosi 4% (słownie: cztery procent) w skali roku. Odsetki od Obligacji będą płatne co 6 (słownie: sześć) miesięcy

Celem emisji Obligacji jest refinansowanie istniejącego zadłużenia Spółki, w szczególności z tytułu obligacji serii A zamiennych na akcje serii F oraz pozyskanie środków z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Spółki.

WYZWANIA NA 2014 I LATA NASTĘPNE:

Grupa Z.P.C. „Mieszko” S.A. ma za sobą bardzo trudny ale równocześnie wyjątkowy rok. Rok 2013 był rokiem dalszego dążenia do zbudowania silnego regionalnego podmiotu, w celu umożliwienia podejmowania skutecznych działań na coraz bardziej wymagającym i konkurencyjnym rynku.

Mijający rok bardzo negatywnie wpłynął na branżę produkcji słodczy ze względu na utrzymujące się na wysokich poziomach ceny podstawowych surowców i materiałów, wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Odpowiedzią na negatywne zjawiska gospodarcze powinna być walka z konkurentami. Istotne będzie korzystanie z efektu skali, budowanie skutecznych strategii marketingowych jak również szybka reakcja na zmieniające się uwarunkowania rynkowe.

Podstawowym celem będzie dalszy wzrost wolumenu sprzedaży, zarówno w Polsce jak i na podstawowych rynkach eksportowych oraz poprawa uzyskiwanych marż bezpośrednich. Celem powinna być stała poprawa wolumenu uzyskiwanej marży, a co za tym idzie dalszego wzrostu poziomu zyskowności na poziomie operacyjnym.

W kontekście szybko zmieniającego się i konsolidującego tradycyjnego kanału dystrybucji, wyzwaniem będzie również zarządzanie procesem sprzedaży w sposób pozwalający na utrzymanie obecnego poziomu sprzedaży w tym kanale oraz

kontynuowanie wzrostu sprzedaży w kanale sieciowym, przy jednoczesnym zachowaniu kontroli nad marżowością oraz poziomem kosztów sprzedaży i dystrybucji.

W zakresie produkcji najważniejsze dla Spółki będzie optymalne wykorzystanie posiadanego parku maszynowego, oraz prowadzenie dodatkowych inwestycji w sposób pozwalający na maksymalne wykorzystanie potencjału zawartego w kluczowych grupach produktów.

Wyniki roku 2013, w porównaniu do skorygowanych o zdarzenia jednorazowe wyników roku 2012 potwierdziły wyzwania, w obliczu których znajduje się Spółka. Rada Nadzorcza oczekuje, iż dalsza efektywna i konsekwentna realizacja przez Zarząd strategii co do Spółki oraz Grupy Kapitałowej pozwoli na stabilne i szybsze od rynku wzrosty sprzedaży, a co za tym idzie dalszą poprawę zyskowności.

SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI:

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Z.P.C. „Mieszko” S.A. System ten jest wyposażony w automatyczne interfejsy.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach i Księgach Źródłowych.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowane są przez Dział Księgowości Z.P.C. „Mieszko” S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Zatwierdzone przez Głównego Księgowego Z.P.C. MIESZKO S.A. akceptuje Zarząd Spółki.

W strukturze Spółki funkcjonuje Dział Zapewnienia Jakości oraz stanowisko Pełnomocnika Zarządu ds. systemów zarządzania jakością. W ramach tych działów/stanowisk dokonywana jest bieżąca wewnętrzna kontrola jakości produktów.

Na dzień dzisiejszy Spółka posiada następujące certyfikaty jakości:

- ISO 22000 (zakład I, II i III);
- ISO 9001:2008 (zakład I, II i III);
- Kosher Certification;
- IFS (zakłady I, II i III);
- BRC Global Standard (zakłady I,II i III).

Ma również wdrożone elementy standardów:

- Tesco (zakłady I, II i III – dla określonych linii);

Spółka poddawana jest również kontrolom jakości przez autoryzowane laboratoria zewnętrzne działające na zlecenia odbiorców spółki, jak również przez niektórych odbiorców Spółki na podstawie zawartych umów. Ponadto Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego itp., które wyznaczają ogólne kierunki Działań Spółki.

UCHWAŁA Nr 7/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia badanego jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania

Działając na podstawie §25 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395§ 2 pkt 1 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2013, uchwala:

§1

Zatwierdza badane jednostkowe sprawozdanie finansowe Z.P.C. Mieszko S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania, na które składają się:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 441 361 tys. PLN (czterysta czterdzieści jeden milionów trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy)
- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 30 353 tys. PLN (trzydzieści milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące)
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 30 353 tys. PLN (trzydzieści milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące)
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 10 712 tys. PLN (dziesięć milionów siedemset dwanaście tysięcy)
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i noty objaśniające.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 8/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania

Działając na podstawie § 25 pkt 1 Statutu Spółki, art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 ksh oraz art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2013, uchwala:

§1

Zatwierdza badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania, na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 560 734 tys. PLN (pięćset sześćdziesiąt milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące)
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 17 546 tys. PLN (siedemnaście milionów pięćset czterdzieści sześć tysięcy)
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 17 546 tys. PLN (siedemnaście milionów pięćset czterdzieści sześć tysięcy)
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 11 602 tys. PLN (jedenaście milionów sześćset dwa tysiące PLN)
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i noty objaśniające.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 9/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy 2013

Działając na podstawie §25 pkt 2 Statutu Spółki oraz art. 395 §2 pkt 2 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym bilansem oraz rachunkiem zysków i strat za rok obrotowy 2013, uchwała:

§1

Zysk za rok 2013 w wysokości 30.353.906,45 zł netto (słownie: trzydzieści milionów trzysta pięćdziesiąt trzy dziewięćset sześć 45/00) przeznaczać na kapitał zapasowy.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 10/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: udzielenia Panu Markowi Malinowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu - Prezesa Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Udziela Panu Markowi Malinowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu - Prezesa Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 11/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: udzielenia Panu Tomaszowi Ciemała absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:

§1

Udziela Panu Tomaszowi Ciemała absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 12/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013r.

w sprawie: udzielenia Panu Gerardowi Prasek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:

§1

Udziela Panu Gerardowi Prasek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 13/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: udzielenia Panu Tomasowi Mokrikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Udziela Panu Tomasowi Mokrikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 14/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Markowi Jakubczyk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Udzielić Panu Markowi Jakubczyk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 15/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Danielowi Książek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:

§1

Udzielić Panu Danielowi Książek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 16/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: udzielenia Panu Tomasowi Langaitis absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:

§1

Udziela Panu Tomasowi Langaitis absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 17/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Dariuszowi Nikołajuk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Udziela Panu Dariuszowi Nikołajuk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 18/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Rytisowi Jezepečikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Udziela Panu Rytisowi Jezepečikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 19/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: udzielenia Panu Arūnasowi Bivainis absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Udzielić Panu Arūnasowi Bivainis absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 20/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: udzielenia Panu Pawłowi Grabowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:

§1

Udzielić Panu Pawłowi Grabowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 21/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: udzielenia Panu Hubertowi Bojdo absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie §25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Udziela Panu Hubertowi Bojdo absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 22/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej na kolejną kadencję

Działając na podstawie §12 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, art. 385 §1 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Powołuje na kolejną kadencję członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. - Pana Tomasa Mokrikas oraz powierza mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 23/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej na kolejną kadencję

Działając na podstawie §12 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, art. 385 §1 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:

§1

Powołuje na kolejną kadencję członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. - Pana Tomasa Langaitis.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 24/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

Działając na podstawie §12 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, art. 385 §1 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:-

§1

Powołuje na kolejną kadencję członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. - Pana Dariusza Nikłajuka

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr 25/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie

z dnia 26.06.2014 r.

w sprawie: wyboru biegłego rewidenta.

Działając na podstawie art. 66 ust 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 (Dz. U. 09. Nr 152, poz. 1223 j.t. z późn. zm.) oraz §25 pkt. 5 Statutu Spółki – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:

§1

Wybiera na biegłego rewidenta firmę ERNST & YOUNG AUDIT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na badanie sprawozdań finansowych Spółki/Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok 2014.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____