

UCHWAŁA Nr 1/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie

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

§ 1

Wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

§ 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 2/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
1. z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **zatwierdzenia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

a.

b. Działając na podstawie § 19 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia -
Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC „Mieszko” S.A. uchwala:

§ 1

c. Zatwierdza porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodny z treścią
podaną w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia.

§ 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 3/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **wyboru Komisji Skrutacyjnej i Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC „Mieszko” S.A.**

Działając na podstawie art. 420 § 3 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie uchwala:

§ 1

Uchyla 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 4/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **powołania Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie w osobie**

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

§ 1

Powołać do składu Rady Nadzorczej Spółki

§ 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 5/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2010**

Działając na podstawie § 25 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się i rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2010, uchwala:

§ 1

Przyjąć i zatwierdzić roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za okres od:01.01.2010 r. – 31.12.2010 r., 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 Nr 5/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie z dnia 28.06.2011 r. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A. za rok obrotowy 2010

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

I. Ważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w 2010 roku mające znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.

W dniu 12 stycznia 2010 r. spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała od UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie oraz od UniCredit Bank AG (dawniej Bayerische Hypo Und Vereinsbank Aktiengesellschaft) z siedzibą w Monachium, spółki w 100% zależnej od UniCredit S.p.A., zawiadomienie o następującej treści:

Na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z 29 lipca 2005 r. oraz art. 6 ustawy Kodeks spółek handlowych z 15 września 2000 r. UniCredit Bank AG (dawniej Bayerische Hypo Und Vereinsbank Aktiengesellschaft) z siedzibą w Monachium (dalej „UniCredit Germany”), spółka w 100% zależna od UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie, informuje niniejszym, że została jednostką dominującą w CENTRAL EUROPEAN CONFECTIONERY HOLDINGS B.V. z siedzibą w Holandii, przy Lokatellicade 1, 1076AZ Amsterdam, Parnassustoren, Holandia (dalej „CECH”) dokonując jednocześnie pośredniego nabycia akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 7 stycznia 2010 r., w wyniku automatycznego wygaśnięcia Umowy Odkupu pomiędzy UniCredit Germany oraz ALTA CAPITAL PARTNERS SCA, SICAR, UniCredit S.p.A., jako jednostka macierzysta UniCredit Germany, pośrednio nabyła pełny tytuł prawny i ekonomiczny do 100% udziałów w CECH, w związku z czym stała się pośrednio dominującą jednostką CECH.

W chwili, gdy UniCredit S.p.A. stała się pośrednio dominującą jednostką CECH, CECH był w posiadaniu 26 971 560 akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A., reprezentujących 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Z.P.C. „Mieszko” S.A.

W wyniku tego, że UniCredit S.p.A. stała się pośrednio, poprzez UniCredit Germany, jednostką dominującą CECH, UniCredit S.p.A. pośrednio posiada 26 971 560 akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A., co uprawnia posiadacza do wykonywania 26 971 560 głosów, reprezentujących 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Z.P.C. Mieszko S.A. Zanim UniCredit S.p.A. stała się pośrednio dominującą jednostką CECH, jak wskazano powyżej, ani UniCredit Germany ani UniCredit S.p.A. nie były, bezpośrednio czy pośrednio, uprawnione do wykonywania jakichkolwiek praw z głosów na Walnym Zgromadzeniu Z.P.C. „Mieszko” S.A.

W dniu 15 lutego 2010 r. Zarząd ZPC MIESZKO S.A. otrzymał rezygnację pana Ruslana Mahhov z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ZPC Mieszko S.A. z dniem 16 lutego 2010 r.

W dniu 30 kwietnia 2010 roku ZPC Mieszko S. A. z siedzibą w Warszawie zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej nr 208000111-I-KOL/2002/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31 października 2002 r.

Na mocy aneksu do umowy kredytowej Spółce został udostępniony kredyt obrotowy w wysokości 26.000 tys. PLN (słownie: dwadzieścia sześć milionów złotych) z opcją zwiększenia limitu do 29.500 tys. PLN (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy) po ustanowieniu dodatkowych zabezpieczeń przewidzianych dla tego podwyższenia limitu.

Ostatecznym terminem spłaty kredytu jest 30 kwietnia 2012 r. Do momentu podpisania aneksu ostatecznym terminem spłaty kredytu był 30 kwietnia 2010 r.

W dniu 15 czerwca 2010 r. spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała od Zarządu Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, w Holandii, zawiadomienie o następującej treści:

Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 6 Kodeksu Spółek Handlowych (ustawa z dnia 15 września 2000 r.), Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, w Holandii (dalej zwana Kenya) niniejszym informuje, iż stała się podmiotem dominującym względem Z.P.C. „Mieszko” S.A. W dniu 11 czerwca 2010 r., wskutek Umowy dotyczącej wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci akcji („share premium contribution agreement”, zwana dalej Umową) zawartej pomiędzy Central European Confectionery Holdings B.V. z siedzibą w Amsterdamie, w Holandii (dalej zwana CECH) a Kenya, Kenya nabyła, w drodze aportu, pełny prawny i gospodarczy tytuł do 65,9 % ogólnej liczby głosów na Walnym

Zgromadzeniu w Z.P.C. „Mieszko” S.A., co odpowiada liczbie 26 930 694 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja.

W wyniku zawartej Umowy, Kenya stała się podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Z.P.C. „Mieszko” S.A. i posiada bezpośrednio 26 930 694 akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. upoważniających do 26 930 694 głosów reprezentujących 65,9% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Z.P.C. „Mieszko” S.A. Z dniem podpisania Umowy CECH posiada bezpośrednio 0,1% udziałów w kapitale zakładowym Z.P.C. „Mieszko” S.A., co odpowiada 40 866 akcjom na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, upoważniającym do 40 866 głosów i reprezentowania 0,1% ogólnej liczby akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Kenya jest w 100% podmiotem zależnym od CECH, który jest w 100% podmiotem zależnym od UniCredit Bank AG z siedzibą w Monachium, w Niemczech, który jest w 100% podmiotem zależnym od UniCredit S.p.A., z siedzibą w Rzymie, a Umowa została zawarta w związku z wewnętrznym procesem restrukturyzacji. Zatem, UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie wciąż jest podmiotem pośrednio dominującym względem Z.P.C. „Mieszko” S.A. i pośrednio posiada 66 % udziałów w kapitale zakładowym Z.P.C. „Mieszko” S.A., co odpowiada 26 971 560 akcji i upoważnia do 26 971 560 głosów reprezentujących 66 % ogólnej liczby akcji w Z.P.C. „Mieszko” S.A. Kenya oświadczyła, iż nie ma zamiaru dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce w okresie 12 miesięcy od daty zawiadomienia.

W dniu 22 czerwca 2010 r. spółka Z.P.C. "Mieszko" S.A. otrzymała od UniCredit Bank AG z siedzibą w Monachium zawiadomienie o następującej treści: 18 czerwca 2010 r. HypoVereinsbank podpisał, po przeprowadzeniu przetargu, umowę sprzedaży udziałów w Mieszko litewskiej EVA Grupé. Wcześniej EVA Grupé uzyskała zgodę UOKiK na zakup większościowego pakietu wynoszącego 66 procent kapitału akcyjnego. Strony uzgodniły, że nie będą udostępniać żadnych informacji dotyczących ceny zakupu. Regionalna strategia oferenta dla przemysłu cukierniczego była jednym z najważniejszych kryteriów oceny ofert złożonych przez potencjalnych inwestorów. EVA Grupé posiada mocną strategię dla wspomnianego powyżej rynku w Polsce i już dzisiaj odnosi sukcesy na bałtyckim rynku cukierniczym. Dlatego też jesteśmy przekonani, że współpraca z EVA Grupé pozwoli Mieszko zrealizować możliwości wzrostu na polskim rynku oraz doprowadzi do wzmocnienia znanej marki Mieszko.

W dniu 25 czerwca 2010 r. spółka Z.P.C. "Mieszko" S.A. otrzymała od Central European Confectionery Holdings B.V. z siedzibą w Amsterdamie zawiadomienie o następującej treści: Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z 29 lipca 2005 r. oraz art. 6 Kodeksu spółek handlowych z 15 września 2000 r. Central European Confectionery Holdings B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia (zwaną dalej "CECH") niniejszym informuje, że utraciła pozycję dominującą w Mieszko. Dnia 24 czerwca 2010 r. w wyniku spełnienia warunków ustanowionych umową warunkowego zakupu udziałów zawartą 18 czerwca 2010 r. pomiędzy CECH oraz NG Investicija, UAB z siedzibą w Wilnie, Litwa (zwaną dalej "NG") (zwaną dalej "Umową"), powodującego przeniesienie udziałów w Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia (zwaną dalej "Kenya"), NG nabyło pełny tytuł prawny i ekonomiczny do 100% całego kapitału akcyjnego Kenya. W dniu, w którym NG stało się jednostką dominującą w Kenya, Kenya była w posiadaniu 65,9% całego kapitału akcyjnego Mieszko, co odpowiada 26,930,694 akcji zwykłych o wartości nominalnej PLN 1,00 (jeden złoty) każda. W związku z powyższym CECH, pośrednio, utracił pozycję dominującą w Mieszko. Aktualnie CECH posiada bezpośrednio 0,1% całego kapitału akcyjnego Mieszko, który odpowiada 40,866 zwykłym akcjom o wartości nominalnej PLN 1.00 (jeden złoty) każda, co uprawnia do 40,866 głosów i reprezentuje 0,1 % całkowitej liczby głosów w Mieszko. CECH jest w 100% jednostką zależną od UniCredit Bank AG z siedzibą w Monachium, Niemcy, która jest w 100% jednostką zależną od UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie. Dlatego też, w wyniku Umowy, UniCredit S.p.A. utraciła, pośrednio, pozycję dominującą w Mieszko i posiada obecnie, pośrednio, 0,1% całego kapitału akcyjnego Mieszko, odpowiadający 40,866 akcji zwykłych o wartości nominalnej PLN 1.00 (jeden złoty) każda, uprawniające do 40,866 głosów oraz reprezentuje 0,1 % całkowitej liczby głosów w Mieszko.

W dniu 28 czerwca 2010 roku Zarząd Z.P.C. "Mieszko" S.A. otrzymał od NG Investicija, UAB zawiadomienie o następującej treści: Działając na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. O ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 185, poz. 1439) ("Ustawa"), spółka NG Inyesticija, UAB, z siedzibą przy Saltoniški g. 34A w Wilnie, Litwa ("Podmiot Dominujący") niniejszym zawiadamia, iż dokonała pośredniego nabycia 26,930,694 akcji reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego "Mieszko" S.A., z siedzibą w Warszawie ("Spółka") uprawniających do wykonywania 26,930,694 głosów odpowiadających 65,9% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Podmiot Dominujący jest w 100% podmiotem zależnym od spółki UAB "EVA GRUPE" z siedzibą w Wilnie, Litwa, która na mocy decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 9 czerwca 2010 r. (decyzja nr DKK-49/10) otrzymała zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką. Transakcja pośredniego nabycia akcji w Spółce nastąpiła w drodze nabycia w dniu 24 czerwca 2010 r.

18,000 akcji reprezentujących 100% w kapitale zakładowym spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia, będącej bezpośrednim właścicielem 26,930,694 akcji reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do wykonywania 26,930,694 głosów odpowiadających 65,9% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Umowa nabycia akcji spółki Kenya 2010 Holding B.V. została podpisana w dniu 18 czerwca 2010 r. pomiędzy Podmiotem Dominującym, jako kupującym, a Central European Confectionery Holdings B.V. z siedzibą w Amsterdamie, w Holandii, jako sprzedającym, zaś przeniesienie własności nastąpiło w dniu 24 czerwca 2010. Podmiot Dominujący uprawniony jest do 18,000 głosów odpowiadających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Kenya 2010 Holding B.V. Przed pośrednim nabyciem akcji w Spółce, jak również na dzień złożenia niniejszego zawiadomienia, Podmiot Dominujący nie posiadał ani nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Spółki. Podmiot Dominujący, ani inne podmioty z jego grupy, nie zawarł umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. (c) Ustawy, tj. umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu w Spółce. Podmiot Dominujący planuje ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów Spółki, zaś w okresie 12 miesięcy od zakończenia wezwania nie ma zamiaru zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce powodującej przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 30 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej ZPC "Mieszko" S.A. następujące osoby:

- 1) James Oates,
- 2) Grzegorz Król,
- 3) Indrek Rahumaa,
- 4) Jaak Raid.

Jednocześnie, uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC "Mieszko" S.A. z dnia 30 czerwca 2010 r. powołano w skład Rady Nadzorczej następujące osoby:

- 1) Marek Jakubczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- 2) Daniel Książek - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 3) Tomasz Langatis - Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Dariusz Nikolajuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 5) Zenon Olbrys - Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 30 czerwca 2010 r. pana Zenona Olbrysa i pana Marka Jakubczyka, członków Rady Nadzorczej, do Komitetu Audytu a pana Tomasza Langaitisa i pana Daniela Książka do Komitetu Wynagrodzeń Spółki.

W dniu 30 czerwca 2010 roku rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ZPC Mieszko S.A. złożył pan Tomasz Towpik.

Rada Nadzorcza ZPC Mieszko S.A. powołała z dniem 30 czerwca 2010 r. Pana Marka Malinowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu ZPC "Mieszko" S.A. Z tym samym dniem na stanowisko Członka Zarządu ZPC "Mieszko" S.A. powołany został Pan Gerard Prasek. W związku z powyższym skład Zarządu Z.P.C. Mieszko S.A. przedstawia się od 30 czerwca 2010 roku następująco:

1. Prezes Zarządu - Marek Malinowski
2. Członek Zarządu – Tomasz Ciemala
3. Członek Zarządu – Gerard Prasek

W dniu 12 lipca 2010 roku ZPC Mieszko S. A. z siedzibą w Warszawie zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006

Na mocy aneksu do umowy kredytowej Spółce został udostępniony kredyt obrotowy w wysokości 30.000 tys. PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych) z opcją zwiększenia limitu do 40.000 tys. PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych) po spełnieniu dodatkowych warunków w tym ustanowieniu dodatkowych zabezpieczeń przewidzianych dla tego podwyższenia limitu.

Ostatecznym terminem spłaty kredytu jest 30 lipca 2013 r.

W dniu 7 września 2010 r. rezygnację z funkcji przewodniczącego Rady nadzorczej złożył Zenon Olbrys w dniu 10 września 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC Mieszko S.A. powołało Pana Tomasza Mokrikas do Rady Nadzorczej

W dniu 30 listopada 2010 roku ZPC MIESZKO S.A. zawarł ze spółką prawa holenderskiego KENYA 2010 HOLDING B.V. z siedzibą w Amsterdamie, warunkową umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której Kenya

zobowiązała się do sprzedaży, a ZPC Mieszko do kupna 100% udziałów w spółce prawa litewskiego „TB INVESTICIJA” z siedzibą w Wilnie, Štirnu g. 25 kod pocztowy 301732878.

Przedmiotem Umowy jest nabycie przez Mieszko wszystkich – tj. 110 udziałów w spółce TB INVESTICIJA, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń.

TB INVESTICIJA jest właścicielem 100% udziałów spółki VILNIAUS PERGALĖ AB z siedzibą w Wilnie, 100% udziałów spółki prawa litewskiego STIRNŲ PROJEKTAS UAB, 100% udziałów spółki prawa litewskiego LATAKO PROJEKTAS UAB z siedzibą w Wilnie oraz nie mniej niż 78,34% udziałów w spółce prawa litewskiego „PERGALĖ TS” UAB z siedzibą w Wilnie;

Umowa sprzedaży udziałów jest umową warunkową, a skutek rozporządzający został uzależniony od spełnienia się na dzień doręczenia pełnomocnikowi ZPC Mieszko S.A. przez Urząd Konkurencji Republiki Litewskiej („Urząd”) decyzji zezwalającej na nabycie przez ZPC Mieszko S.A. wszystkich udziałów w TB INVESTICIJA i wykonywana wszelkich praw wynikających z tychże udziałów warunków zawieszających określonych w nocie 50.

Cena sprzedaży udziałów została ustalona na kwotę 31.858.202 EUR (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dwa euro).

Cena sprzedaży udziałów zostanie zapłacona poprzez potrącenie wierzytelności Kenya z wierzytelnością ZPC Mieszko S.A. przysługującą mu wobec Kenya z tytułu objęcia obligacji wyemitowanych przez Mieszko i objętych przez Kenya na kwotę odpowiadającą cenie sprzedaży, ustalonej wedle kursu EUR na dzień 11 stycznia 2011 roku.

Transakcja nabycia udziałów pozwoli na osiągnięcie synergii operacyjnej a także zwiększenie efektywności zarządzania. Będzie skutkować zwiększeniem udziału Grupy Mieszko w rynku oraz pozwoli jej wejść w nowe obszary działalności.

Transakcja w związku ze spełnieniem wszystkich warunków zawieszających doszła do skutku 07 lutego 2011 r.

11. 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 Grupy Kapitałowej Emitenta

W 2010 roku Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 263.178 tys. złotych, tj. na poziomie o 8,2% wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Marża brutto na sprzedaży w 2010 roku osiągnęła poziom 99.635 tys. zł i była wyższa o 5,39 mln zł niż w roku poprzednim. Marża brutto wyrażona procentowo ukształtowała się w 2010 roku na poziomie 37,9% wobec 38,8% w roku poprzednim. Obniżenie marży o 0,9 p.p. spowodowane zostało w znacznej mierze przez utrzymujące się na wysokich poziomach ceny podstawowych surowców produkcyjnych, w szczególności koszty zakupu kuwertur czekoladowych, uzależnionych od rekordowych, w okresie ostatnich kilku lat, notowań ziarna kakaowego na światowych giełdach. Niemniej jednak Spółka w 2010 roku osiągnęła historycznie najwyższe poziomy przychodów ze sprzedaży, zysku operacyjnego, zysku brutto oraz zysku netto.

Marża operacyjna EBIT za 2010 rok wyniosła 18.029 tys. zł i była wyższa o 22,3% od poziomu osiągniętego w poprzednim roku. Wyższy zysk operacyjny oraz w szczególności obniżenie o prawie jedną czwartą kosztów finansowych umożliwiło firmie osiągnięcie wyniku brutto w 2010 roku w wysokości 15,3 mln zł, o 36% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik netto ukształtował się na poziomie 12,2 mln zł i był o ponad 38% wyższy niż w roku 2009.

W pierwszym kwartale 2010 roku Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 62.603 tys. złotych, tj. na poziomie o 14,3% wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Marża brutto na sprzedaży osiągnęła poziom 24.834 tys. zł i była wyższa o blisko 2,3 mln zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dynamika marży brutto wyniosła 10,2 %. Wartość procentowa marży brutto wyniosła 39,7% w pierwszym kwartale 2010 r. podczas gdy rok wcześniej ukształtowała się na poziomie 41,2%. Zasadniczy negatywny wpływ na obniżenie się poziomu marży na sprzedaży w pierwszym kwartale bieżącego roku miały utrzymujące się na bardzo wysokich poziomach ceny kuwertur czekoladowych, ściśle powiązane z rosnącymi od dłuższego czasu cenami ziarna kakaowego na rynkach światowych.

W pierwszym kwartale kontynuowane były działania zmierzające do rozszerzania dystrybucji, cieszących się bardzo dużym powodzeniem, lepiej marżowych produktów takich jak A'madorro, Chocoladorro i Mieszanka rodzinna oraz wprowadzonych w drugiej połowie 2009 roku nowości: bombonierek „Soleil” i „Magnifique”.

Pierwszy kwartał był okresem, w którym Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła wynik na działalności operacyjnej na poziomie 4.013 tys. złotych, o ponad 18% wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niższe koszty finansowe w I kwartale 2010 r., umożliwiły firmie osiągnięcie wyniku brutto w wysokości 3,47 mln zł, o 35% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik netto ukształtował się na poziomie 2,78 mln zł i był o 0,8 mln wyższy niż rok wcześniej.

W okresie badawczym grudzień 2009 – styczeń 2010 wartościowe udziały Mieszko w rynku pralin wyniosły 5,8%. Udziały ilościowe były na poziomie 5,2 %. Udziały notowane w okresie grudzień 2009 – styczeń 2010 były wyższe od notowanych w okresie październik – listopad 2009 o 0,5 p.p. wartościowo i 1,0 p.p. ilościowo.

Poziom sprzedaży pralin Mieszko w analizowanym okresie wzrósł o 76,0% wartościowo i 88,8% ilościowo (sprzedaż w okresie grudzień 2009 – styczeń 2010 w zestawieniu z okresem październik – listopad 2009).

Dane Mieszko za Nielsen.

W I kwartale 2010 prowadzono sprzedaż produktów z oferty na Walentynki i Wielkanoc. W skład oferty weszły kluczowe produkty Mieszko: bombonierek, czekoladki Klejnoty oraz Michaszkę, Trufle, Marcepan.

Wartościowe udziały Mieszko w rynku cukierków w okresie grudzień 2009 – styczeń 2010 wyniosły 3,1%. Udziały ilościowe były na poziomie 3,9%. Mieszko zwiększa udziały w segmencie toffi / krówki – wzrost z poziomu 2,9 % w okresie grudzień 2008 – styczeń 2009 do poziomu 4,5 % w okresie grudzień 2009 – styczeń 2010.

Dane Mieszko za Nielsen.

W I kwartale 2010 portfel karmelków Mieszko uzupełnił nowy produkt – Zozole Owocowa Frajda, karmelki nadziewane z dodatkiem soku owocowego oraz witamin, wyprodukowane w oparciu o barwniki naturalne. Produkt wpisuje się w aktualny trend stosowania bezpiecznych, naturalnych składników w żywności.

Linie tworzą Zozole Owocowa Frajda karmelki o smaku pomarańczy i cytryny oraz Zozole owocowa Frajda karmelki o smaku jabłka i wiśni, dostępne w torebkach 75 g oraz w sprzedaży na wagę.

Pierwsze półrocze 2010 było okresem, w którym Grupa Kapitałowa Mieszko S.A. osiągnęła wynik na działalności operacyjnej w wysokości 4.191 tys. zł, o blisko 0,7 mln wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dynamika zysku operacyjnego wyniosła 20%. Ograniczenie kosztów finansowych w bieżącym roku oraz dodatnie różnice kursowe, szczególnie w drugim kwartale bieżącego roku, umożliwiły firmie osiągnięcie wyniku brutto w wysokości 3,80 mln zł w porównaniu do 1,53 mln zł w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Wynik netto półrocza ukształtował się na poziomie 2.983 tys. zł i był ponad 2,5 krotnie wyższy niż rok wcześniej. Na szczególną uwagę zasługuje fakt, iż drugi kwartał tego roku był pierwszym od 2005 roku, kiedy spółka osiągnęła zysk brutto i netto zamiast straty.

W okresie badawczym kwiecień – maj 2010 wartościowe udziały Mieszko w rynku pralin wynosiły 6,5%. Udziały ilościowe były na poziomie 5,4 %. Udziały wartościowe notowane w okresie grudzień kwiecień - maj 2010 były wyższe od notowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego o 0,3 pp. Udziały ilościowe były niższe o 0,1 pp.

Poziom sprzedaży pralin Mieszko w analizowanym okresie wzrósł o 11,0% wartościowo i 5,1% ilościowo; dynamika rynku była ujemna – odpowiednio -8,1% oraz -8,6% (dane kwiecień – maj 2010 vs kwiecień – maj 2009). Wzrosty Mieszko osiągnięto w grupach strategicznych: produktów upominkowych i wiśni oraz czekoladek oblewanych (ekstrudowanych).

Dane Mieszko za Nielsen.

W II kwartale 2010 uzupełniono ofertę Mieszko o nowe formy podania kluczowych marek w grupie bombonier i wiśni: Chocoladorro i Cherrissimo.

Wartościowe udziały Mieszko w rynku cukierków w okresie kwiecień – maj 2010 wyniosły 3,2%. Udziały ilościowe były na poziomie 4,0%, czyli na poziomach notowanych w analogicznym okresie 2009 roku. W okresie kwiecień – maj 2010 vs kwiecień - maj 2009 rynek cukierków wzrósł o 8,3 % wartościowo i 5,7% ilościowo. Mieszko zwiększa udziały w rosnących segmentach miękkich: żelków oraz krówek i toffi.

Dane Mieszko za Nielsen.

W II kwartale 2010 portfel cukierków Mieszko uzupełniły produkty oparte na tradycyjnych recepturach – cukierki nadziewane Kukułki, Kapitańskie i Orzeźwiające.

Także w II kwartale 2010 Mieszko uzupełnił portfel o produkty z nowej kategorii – bakalie w czekoladzie i draże. Produkty z tej grupy sygnowane są marką parasolową Mieszko. Obecnie Mieszko operuje w następujących segmentach rynkowych: praliny, cukierki, wafle, chałwa oraz bakalie i draże.

W pierwszych trzech kwartałach 2010 roku Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 184.048 tys. złotych, tj. na poziomie o 8,8% wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Podobna dynamika przychodów została osiągnięta w trzecim kwartale 2010 r.

Marża brutto na sprzedaży narastająco osiągnęła poziom 70.554 tys. zł i była wyższa o blisko 5,0 mln zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dynamika marży brutto narastająco wyniosła 7,6 %. Wartość procentowa marży brutto wyniosła 38,0% w trzecim kwartale 2010 r. podczas gdy rok wcześniej ukształtowała się na poziomie 38,1%. Narastająco w 2010 r. procentowa wartość marży brutto wyniosła 38,3% co stanowiło niemal identyczny poziom jak rok wcześniej.

W trzecim kwartale 2010 roku kontynuowane były działania zmierzające do rozszerzania dystrybucji najlepiej marżowych produktów oraz wprowadzonych w drugiej połowie roku nowości.

Trzeci kwartał był okresem w którym Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. osiągnęła wynik na działalności operacyjnej na poziomie wyższym o 1,7 mln od osiągniętego w roku ubiegłym. Narastająco za trzy kwartały marża operacyjna EBIT wyniosła blisko 10,7 mln zł i była o ponad 2,3 mln zł, czyli o 28% wyższa od poziomu osiągniętego w 2009 roku. Spółka osiągnęła wynik brutto po trzech kwartałach w wysokości 8,79 mln zł, o 58% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynik netto narastająco ukształtował się na poziomie 7,0 mln zł i był o ponad połowę wyższy niż rok wcześniej.

W okresie badawczym czerwiec - lipiec 2010 wartościowe udziały Mieszko w rynku pralin wynosiły 7,0%. Udziały ilościowe były na poziomie 6,5 %. Udziały wartościowe notowane w okresie czerwiec - lipiec 2010 były wyższe od udziałów w okresie poprzedzającym kwiecień – maj 2010 o 0,5 pp. Udziały ilościowe były wyższe o 0,7 pp.

Dane Mieszko za Nielsen.

W III kwartale zostały wprowadzone nowe produkty w grupie produktów okazjonalnych, które umocnią pozycję Mieszko w strategicznym segmencie bombonierek i wiśni. Wśród nowości znajdują się najpopularniejsze praliny adwokat i wiśnie w likierze w formie eleganckich pudełek oraz dwie nowe puszki Wiśnie w likierze oraz Choco Chic. Zostały również odświeżone opakowania bombonierek Amadorro i Soleil.

W sierpniu do sprzedaży trafiła oferta okazjonalna Boże Narodzenie. Szeroka gama wyrobów zawiera zarówno produkty standardowe w szacie świątecznej jak i szereg nowych propozycji, wśród nich czekoladki ekstrudowane Mikołajki oraz świąteczne praliny w oryginalnych smakach.

Wartościowe udziały Mieszko w rynku cukierków w okresie czerwiec – lipiec 2010 wyniosły 3,3%. Udziały ilościowe były na poziomie 4,1%. Udziały były nieznacznie niższe od notowanych w analogicznym okresie 2009.

Dane Mieszko za Nielsen.

W III kwartale została przeprowadzona pierwsza część akcji promującej markę Zozole w Internecie. Akcja promocyjna skierowana była do dzieci w wieku 7-12 lat, posługujących się Internetem samodzielnie lub pod okiem rodziców. Banery informujące o konkursie pojawiły się na stronach najbardziej popularnych wśród grupy docelowej: zawierających gry, ciekawostki czy budujących społeczność użytkowników. Wszystkie podjęte działania kierowały użytkowników sieci do strony zozole.pl, gdzie prowadzony był konkurs internetowy z nagrodami.

W grudniu 2010 przeprowadzona została kampania reklamowa marki Mieszko. Działania prowadzone pod hasłem Mieszko królestwo nadzienia nakierowano na promocję marki parasolowej Mieszko oraz marek ze strategicznego segmentu bombonier: Chocolorro, Amoretta, Cherrissimo. Celem kampanii było umocnienie znajomości i wizerunku marek oraz zwiększenie sprzedaży w okresie poprzedzającym Boże Narodzenie. Działania obejmowały emisje spotu 30 oraz 15 sekundowego w stacjach o ogólnopolskim zasięgu: TVP 1, TVP 2, TVN, Polsat, TV 4, TVN 7 oraz stacje tematyczne.

W IV kwartale na stronie zozole.pl została przeprowadzona kolejna odsłona cyklu konkursów dla internautów promująca dziecięcą markę Zozole. Konkurs nawiązujący do okresu świątecznego skierowany był dla dzieci 7-12 lat. Ogólnopolska akcja promująca konkurs była przeprowadzona na najpopularniejszych stronach wśród grupy docelowej. Dzięki użyciu skutecznych form promocji i reklamy konkurs cieszył się dużą popularnością wśród internautów.

III. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników ryzyka i zagrożeń istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej 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. 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 25-30% 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

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

- a) MIESZKO Bis Sp. z o.o. Agencja Pracy Tymczasowej - 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. - świadczy na rzecz ZPC Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.
- c) MIESZKO Services Sp. z o.o. - 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.

ZPC MIESZKO S.A. jest właścicielem 100% udziałów we wszystkich powyższych Spółkach.

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”, „Kukułki” i „Kapitańskie”. 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. Głównie brandy w tej grupie produktów czekoladowych to Chocolorro, A'madorro, Amoretta (produkty upominkowe), Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Michaszki (czekoladki ekstrudowane).

Wafle- grupę tę stanowią wafle w czekoladzie jak również nieoblane w trzech smakach: orzechowym, czekoladowym oraz śmietankowym. Wyroby te konfekcjonowane są w kilku wariantach wagowych oraz w postaci batoników. Główny Brand własny tej grupy to wafle „Criks”. Znaczący udział w powyższej grupie stanowią wafle sprzedawane pod marką własną sieci handlowych.

Pozostałe wyroby cukiernicze- w skład tej grupy wchodzi głównie pomadki, chałwa, pierniki i sugusy. 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 sprzedaż wyrobów cukierniczych. Przede wszystkim sprzedaż usług oraz pozostałych materiałów.

Struktura sprzedaży w 2010 r. w porównaniu do 2009 r.
w ujęciu ilościowym (tony)

Wyszczególnienie	2010	Udział procentowy	2009	Udział procentowy	Dynamika 2010/2009
Karmelki	5 507	28,2%	5 343	29,8%	3,1%
Wyroby czekoladowe	7 629	39,1%	7 269	40,5%	5,0%
Wafle	4 675	24,0%	3 587	20,0%	30,3%
Pozostałe wyroby cukiernicze	1 686	8,7%	1 738	9,7%	(3,0%)
Inne	-	-	-	-	-
Razem	19 497	100%	17 937	100%	8,7%

w ujęciu wartościowym (tys. zł.)

Wyszczególnienie	2010	Udział procentowy	2009	Udział procentowy	Dynamika 2010/2009
Karmelki	55 239	21,0%	51 607	21,20%	7,0%
Wyroby czekoladowe	154 859	58,8%	145 204	59,70%	6,6%
Wafle	37 556	14,3%	29 221	12,00%	28,5%
Pozostałe wyroby cukiernicze	14 003	5,3%	15 213	6,30%	(8,0%)
Inne	1 521	0,6%	1 929	0,80%	(21,2%)
Razem	263 178	100%	243 174	100%	8,2%

VI. Informacje o rynkach zbytu wyrobów i towarów Spółki

Głównymi odbiorcami w Polsce są sieci sklepów wielkopowierzchniowych, poprzez które realizowane jest 37,1 % 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.: Makro Cash and Carry, Selgros, Tesco, Carrefour, Auchan, Real, Lidl, Plus, Leclerc.

Udział hurtowni stanowi obecnie 30,9%. 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 2010 r. wyniósł 32,0 %. Podejmowane są nieustanne kroki prowadzące do pozyskiwania coraz to nowych rynków, Spółka 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, USA, Rosja.

Wyszczególnienie	2010	Udział procentowy	2009	Udział procentowy	Dynamika 2010/2009
Przychody ze sprzedaży	263 178	100%	243 174	100%	8,2%
Hurtownie i inne	81 282	30,9%	83 052	34,2%	(1,5)%
Sieci	97 524	37,1%	93 172	38,3%	11,1%
Export	84 372	32,0%	66 950	27,5%	11,4%

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 Grupy ZPC Mieszko S.A. do firmy Carrefour Polska sp. z o.o. w 2010 roku przekroczyła wartość 10% przychodów ze sprzedaży Grupy. Udział sprzedaży do tego kontrahenta nie przekracza 15 % przychodów ze sprzedaży

Grupy. Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nie jest powiązana ze spółką Carrefour Polska sp. z o.o.

Zakupy od spółki Barry Callebaut Polska sp. z o.o. w 2010 roku przekroczyły 10 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ZPC Mieszko S.A. Udział zakupów od tego kontrahenta nie przekracza 15 % przychodów ze sprzedaży Grupy. Grupa Kapitałowa ZPC Mieszko S.A. nie jest powiązana ze spółką Barry Callebaut Polska sp. z o.o. .

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

W dniu 30 listopada 2010 roku ZPC MIESZKO S.A. zawarła ze spółką prawa holenderskiego KENYA 2010 HOLDING B.V. z siedzibą w Amsterdamie, warunkową umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której Kenya zobowiązała się do sprzedaży, a Emitent do kupna 100% udziałów w spółce prawa litewskiego „TB INVESTICIJA” z siedzibą w Wilnie, Štirnu g. 25 kod pocztowy 301732878.

Cena sprzedaży udziałów została ustalona na kwotę 31.858.202 EUR (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dwa euro). Zakup udziałów zostanie sfinansowany poprzez potrącenie wierzytelności Kenya z wierzytelnością ZPC Mieszko S.A. przysługującą mu wobec Kenya z tytułu planowanego objęcia obligacji wyemitowanych przez Mieszko i objętych przez Kenya na kwotę odpowiadającą cenie sprzedaży, ustalonej wedle kursu EUR na dzień transakcji.

W dniu 07 lutego 2010 roku nastąpiło zamknięcie transakcji w związku ze spełnieniem wszystkich warunków zawieszających umowę .

W dniu 30 kwietnia 2010 roku ZPC Mieszko S. A. z siedzibą w Warszawie zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej nr 208000111-I-KOL/2002/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31 października 2002 r.

Na mocy aneksu do umowy kredytowej Spółce został udostępniony kredyt obrotowy w wysokości 26.000 tys. PLN (słownie: dwadzieścia sześć milionów złotych) z opcją zwiększenia limitu do 29.500 tys. PLN (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy) po ustanowieniu dodatkowych zabezpieczeń przewidzianych dla tego podwyższenia limitu.

Ostatecznym terminem spłaty kredytu jest 30 kwietnia 2012 r. Do momentu podpisania aneksu ostatecznym terminem spłaty kredytu był 30 kwietnia 2010 r.

W dniu 12 lipca 2010 roku ZPC Mieszko S. A. z siedzibą w Warszawie zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006

Na mocy aneksu do umowy kredytowej Spółce został udostępniony kredyt obrotowy w wysokości 30.000 tys. PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych) z opcją zwiększenia limitu do 40.000 tys. PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych) po spełnieniu dodatkowych warunków w tym ustanowieniu dodatkowych zabezpieczeń przewidzianych dla tego podwyższenia limitu.

Ostatecznym terminem spłaty kredytu jest 30 lipca 2013 r.

Zarząd Spółki nie został poinformowany o żadnych umowach pomiędzy akcjonariuszami.

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

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

- **MIESZKO Bis Sp. z o.o.** Agencja Pracy Tymczasowej (wartość udziałów w księgach ZPC MIESZKO S.A. wynosi 51 tys. zł) - 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.
- **MIESZKO Distribution Sp. z o.o.** (wartość udziałów w księgach ZPC MIESZKO S.A. wynosi 50 tys. zł) - świadczy na rzecz ZPC MIESZKO S.A. usługi outsourcingowe w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.
- **MIESZKO Services Sp. z o.o.** - (wartość udziałów w księgach ZPC MIESZKO S.A. wynosi 50 tys. zł) 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.

ZPC MIESZKO S.A. jest właścicielem 100% udziałów we wszystkich powyższych Spółkach.

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej, stan na dzień 31 grudnia 2010 r.:

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Kenya 2010 Holding B.V. Z siedzibą w Amsterdamie Strawinskyalaan 3105	65,9 %	26 930 694	26 930 694 zł

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej stan na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Central European Confectionary Holdings B.V. Z siedzibą w Amsterdamie Locatellikade 1	66 %	26 971 560	26 971 560 zł

W dniu 11 czerwca 2010 r., wskutek Umowy dotyczącej wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci akcji („share premium contribution agreement”) zawartej pomiędzy Central European Confectionery Holdings B.V. z siedzibą w Amsterdamie, w Holandii a Kenya 2010 Holding B.V. (Kenya), Kenya nabyła, w drodze aportu, pełny prawny i gospodarczy tytuł do 65,9 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w Z.P.C. „Mieszko” S.A., co odpowiada liczbie 26.930.694 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja. W wyniku zawartej umowy, Kenya stała się podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Z.P.C. „Mieszko” S.A. i posiada bezpośrednio 26.930.694 akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. upoważniających do 26.930.694 głosów reprezentujących 65,9% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Z.P.C. „Mieszko” S.A.

W dniu 24 czerwca 2010 roku spółka NG Inwestycja UAB z siedzibą w Wilnie Litwa (podmiot zależny w 100% od spółki „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie) dokonała pośredniego nabycia 26 930 694 akcji na okaziciela ZPC MIESZKO S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja. Transakcja pośredniego nabycia nastąpiła w drodze nabycia 18 000 akcji reprezentujących 100% w kapitale zakładowym Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia).

IX. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi. .

ZPC MIESZKO S.A. nie zawarło w roku 2010 transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zadłużenie Grupy z tytułu umów kredytowych wyniosło 50.639 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 50.639 tysięcy złotych

Specyfikacja zaciągniętych kredytów:

I. Umowa nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31.10.2002 zawarta z Bankiem PEKAO S.A. III Mazowieckie Centrum Korporacyjne w Warszawie; Centrum Korporacyjne w Radomiu 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

Limit kredytowy do kwoty 26.000 tysięcy złotych; po spełnieniu warunków możliwe podwyższenie limitu do kwoty 29.500 tysięcy złotych, termin spłaty 30.04.2012 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku

Zadłużenie na 31.12.2010: 24.568 tysięcy złotych

Zabezpieczenie:

1) hipoteki zwykłe i kaucyjne wraz z cesją praw z polisy; 2) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy; 3) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;

II. Umowa nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006 zawarta z ING Bankiem Śląskim 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

Limit kredytowy do kwoty 30.000 tysięcy złotych z opcją zwiększenia limitu do 40.000 tysięcy złotych po spełnieniu dodatkowych warunków w tym ustanowieniu dodatkowych zabezpieczeń przewidzianych dla tego podwyższenia limitu. Termin spłaty 30.07.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2010: 26.071 tysięcy złotych

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) zastaw rejestrowy na zapasach (surowce i opakowania, produkcja w toku, wyroby gotowe, towary) wraz z cesją praw z polisy;

III. Umowa wykupu wierzytelności 675/2009/0002571/00 z 27.05.2009 zawarta z ING Bankiem Śląskim S.A. wraz z Aneksem nr 01/2009 z dnia 22.06.2009 Aneksem nr 02/2009 z dnia 08.07.2009 oraz Aneksem 03/2009 z dnia 30.10.2009; Aneksem 04/2010 z dnia 26.05.2010; Aneksem 05/2010 z dnia 15.06.2010; Aneksem 06/2010 z dnia 28.12.2010.

Limit kredytowy do kwoty 8.000 tys. PLN, okres obowiązywania limitu do 26.05.2011 roku.

Oprocentowanie wierzytelności wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Na dzień 31.12.2010 roku zobowiązanie z tytułu tej umowy wyniosło 3.687 tysięcy złotych.

Zabezpieczenie:

1) weksel in blanco wraz z deklaracją; 2) hipoteki kaucyjne wraz z cesją praw z polisy;
3) pełnomocnictwo do dysponowania środkami na Rachunku bieżącym Dłużnika.

Grupa Kapitałowa oraz Spółka nie posiadają zobowiązań z tytułu umów pożyczki.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa nie jest stroną umowy pożyczki. W roku 2010 ZPC Mieszk S.A. oraz Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych. Jednostka dominująca udzieliła spółkom zależnym Grupy Kapitałowej poręczenia wykonania zobowiązań z tytułu umowy leasingu floty samochodowej. Kwota poręczenia wynosi 1.400 tys. zł.

XII. Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

ZPC Mieszk S.A. i Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonały emisji papierów wartościowych w 2010 roku.

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

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych za rok 2010.

XIV. Ocena zarządzania zasobami finansowymi. Charakterystyka aktywów i pasywów

Analiza wskaźnikowa.

	Wskaźniki płynności	2010	2009
Wskaźnik bieżący	Aktywa obrotowe /Zobowiązania krótkoterminowe	1,65	0,83
Wskaźnik szybki	(Aktywa obrotowe-Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe	1,29	0,68
Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe – Zobowiązania krótkoterminowe	43 249	(19 695)
	Wskaźniki Zyskowości		
Zyskowość operacyjna	Zysk operacyjny /Przychody ze sprzedaży	6,8%	6,0%
Zyskowość brutto	Zysk brutto /Przychody ze sprzedaży	5,7%	4,6%
Zyskowość netto	Zysk netto /Przychody ze sprzedaży	4,7%	3,6%
Stopa zwrotu (ROA)	Zysk netto /Aktywa	5,1%	3,8%
Stopa zwrotu kapitału własnego	Zysk netto /Kapitał Własny	10,3%	8,3%
	Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Aktywa	50,9%	53,9%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe/ Aktywa	23,5%	4,3%
Wskaźnik dług /kapitał własny	Zobowiązania ogółem / kapitały własne	103,5%	116,8%

Znaczący wzrost wskaźników płynności w porównaniu do 2009 roku wynika z coraz lepszych wyników Spółki oraz zmiany terminu spłaty wieloletnich kredytów obrotowych. zaciągniętych przez Spółkę.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia spadł o 3,0% w stosunku do wartości wskaźnika na koniec 2009 roku. Głównym czynnikiem który miał na to wpływ jest osiągnięty w 2010 roku zysk netto.

Wskaźniki rentowności za 2010 rok są wyższe od wskaźników za rok 2009. Jest to związane z wyższą dynamiką osiąganych wyników od wzrostu wartości sprzedaży Spółki.

XV. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

W dniu 30 listopada 2010 roku ZPC MIESZKO S.A. zawarła ze spółką prawa holenderskiego KENYA 2010 HOLDING B.V. z siedzibą w Amsterdamie, warunkową umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której Kenya zobowiązała się do sprzedaży, a Emitent do kupna 100% udziałów w spółce prawa litewskiego „TB INVESTICIJA” z siedzibą w Wilnie, Štirnu g. 25 kod pocztowy 301732878.

Cena sprzedaży udziałów została ustalona na kwotę 31.858.202 EUR (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dwa euro). Zakup udziałów zostanie sfinansowany poprzez potrącenie wierzytelności Kenya z wierzytelnością ZPC Mieszko S.A. przysługującą mu wobec Kenya z tytułu planowanego objęcia obligacji wyemitowanych przez Mieszko i objętych przez Kenya na kwotę odpowiadającą cenie sprzedaży, ustalonej wedle kursu EUR na dzień transakcji.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2010 roku w okresie najbliższych dwunastu miesięcy ZPC MIESZKO S.A. planuje ponieść nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa w kwocie 13,4 milionów złotych.

Inwestycje w rzeczowe aktywa trwale 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 2010 r.

Czynniki zewnętrzne istotne dla wyników finansowych spółki w 2010 roku.

- Rosnąca konkurencja w branży cukierniczej, połączona z rosnącymi nakładami na promocję produktów
- Rozwój marek prywatnych

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników spółki w 2010 roku.

- Wprowadzenie nowych, bardzo dobrze przyjętych na rynku, produktów,
- Aktywność medialna i promocyjna marek, należących do Spółki
- Rozwój dystrybucji ważonej i numerycznej

Perspektywy rozwoju działalności w 2011 roku:

- odpowiedni portfel produktów – specjalizacja w słodyczach dla dzieci oraz pralinach
- 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 2010 roku podstawowe zasady zarządzania przedsiębiorstwem nie uległy zmianie.

XIX. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi.

Według stanu na dzień 31.12.2010 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 2010 roku.

Wynagrodzenie Zarządu

	Rok 2010
Marek Malinowski	667
Tomasz Ciemala	504
Gerard Prasek	154
Tomasz Towpik	2 193
Razem wynagrodzenie Zarządu	3 518

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	Rok 2010
Grzegorz Król	28
Ruslan Mahhov	10
James Oates	28
Indrek Rahumaa	62
Jaak Raid	28
Tomas Mokrikas	5
Tomas Langaitis	14
Marek Jakubczyk	15
Daniel Książek	14
Zenon Olbryś	9

Dariusz Nikołajuk	14
Razem wynagrodzenie Rady Nadzorczej	219

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 2010 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 2010 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 2010 roku Grupa nie posiada zobowiązań i należności warunkowych. Jednostka dominująca udzieliła Spółkom zależnym Grupy Kapitałowe poręczenia wykonania zobowiązań z tytułu umowy leasingu floty samochodowej. Kwota poręczenia wynosi 1.400 tys. pln

XXV. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/2009 z dnia 25.05.2009r 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 lata 2009 i 2010.

**Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w spółce
Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b
w roku 2010.**

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” a następnie zmienionych uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 r. w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, za wyjątkiem zasady, o której 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 odniesieniu do zaleceń z części I zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w zakresie dotyczącym transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet i jej 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.

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 raz 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 ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z listą obecności akcjonariuszy spółki Mieszko, sporządzoną na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 30 grudnia 2010 r., spółka KENYA 2010 HOLDING B.V. z siedzibą: Amsterdam Strawinskylaan 3105, Parnassustoren, Holandia posiadał 26.930.694 (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery) sztuk akcji, co stanowi 65,9 % całego kapitału zakładowego Spółki oraz stanowiło 99,86 % głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 30.12.2010 r.

W roku 2010 nastąpiły zmiany właścicielskie - Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, w Holandii stała się większościowym akcjonariuszem Z.P.C. „Mieszko” S.A., o czym spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 9/2010 „Zawiadomienie dotyczące bezpośredniego nabycia akcji w Zakładach Przemysłu Cukierniczego Mieszko S.A. z siedzibą w Warszawie” z dnia 15.06.2010 r.

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.

V. 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.

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

Statut Spółki nie zawiera takich ograniczeń.

VII. 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 powołanie 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, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, 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.

VIII. 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.

IX. 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 sposób 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 nowa 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 zaświadczenie 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. Potwierdzeniem otrzymania przez spółkę pełnomocnictwa w formie elektronicznej jest przesłanie przez spółkę do nadawcy maila zwrotnego o otrzymaniu pełnomocnictwa.

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. Potwierdzeniem otrzymania przez spółkę w/w informacji jest przesłanie przez spółkę maila zwrotnego do nadawcy maila o otrzymaniu tych informacji. W/w informacje znajdują się na stronie internetowej spółki Mieszko.

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 kworum 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 osobistych lub na zadanie 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 zwołania NW 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.

X. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

1 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających Spółki

1.1 Skład osobowy Zarządu w 2010r.:

- Prezes Zarządu - do dnia 30.06.2010 r. Tomasz Towpik (rezygnacja z funkcji Prezesa Zarządu)
od dnia 30.06.2020 r. Marek Malinowski
- Członek Zarządu - do dnia 30.06.2010 r. Marek Malinowski (powołany następnie na Prezesa Zarządu)
od dnia 30.06.2010 r. Gerard Prasek,
- Członek Zarządu – Tomasz Ciemala.

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, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, 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 2010 r.:

- Indrek Rahumaa (odwołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r.)
- Jaak Raid (odwołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r.)
- Ruslan Mahhov (rezygnacja z dniem 16.02.2010 r.)
- James Oates (odwołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r.)
- Grzegorz Król (odwołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r.)
- Tomas Langaitis (powołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r.)
- Dariusz Nikolajuk (powołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r.)
- Daniel Książek (powołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r.)
- Zenon Olbryś (powołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r., rezygnacja w dniu 07.09.2010 r.)
- Marek Jakubczyk (powołany uchwałą ZWZ z dnia 30.06.2010 r.)
- Tomas Mokrikas (powołany uchwałą NWZ z dnia 10.09.2010 r.)

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 w drodze pisemnego powiadomienia co najmniej siedem dni przed terminem posiedzenia, co zostało potwierdzone, 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 niniejszego Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia 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 6/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2010 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 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym sprawozdaniem Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2010, uchwala:

§ 1

Przyjąć i zatwierdzić sprawozdanie Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2010r. – 31.12.2010 r. 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 Nr 6/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie z dnia 28.06.2011 r. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2010 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ZPC „Mieszko” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010r

I Działania Rady Nadzorczej w 2010 roku i ocena jej pracy

Rada Nadzorcza ZPC „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka) działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady. Zgodnie z § 16.1 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.

Rada Nadzorcza rozpoczęła działanie w 2010 r. w składzie: 1. Indrek Rahumaa; 2. Jaak Raid; 3. James Oates; 4. Grzegorz Król; 5. Ruslan Mahhov. W dniu 16 lutego 2010 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował: Ruslan Mahhov, natomiast w dniu 30 czerwca 2010 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki zostali odwołani Indrek Rahumaa, Jaak Raid, James Oates oraz Grzegorz Król. Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 8/2010-12/2010 z dnia 30 czerwca 2010r w skład Rady Nadzorczej weszli: Dariusz Nikołajuk, Tomas Langaitis, Daniel Książek, Marek Jakubczyk oraz Zenon Olbryś. W dniu 7 września 2010r. z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował: Zenon Olbryś, a jego funkcję objął Tomas Mokrikas, powołany uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 7/2010 z dnia 10.09.2010r. Do 31 grudnia 2010 r. nie nastąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia oraz podjęła szereg uchwał w trybie obiegowym. W 2010r. zostały podjęte m.in. uchwały w sprawie: oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2009 r., uchwalenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2009r, przyznania premii rocznej za rok 2009 Członkom Zarządu, wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości Spółki, zatwierdzenia porządku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zmiany Regulaminu Organizacyjnego Spółki, zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, zatwierdzenia zmian w regulaminie zarządu Spółki, zatwierdzenia zmian w Statucie Spółki.

Ponadto podjęto szereg uchwał w sprawach personalnych, w tym m.in. w sprawie przyjęcia rezygnacji Tomasza Towpik z funkcji Prezesa Zarządu Spółki, powołania Dariusza Nikołajuka na wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Daniela Książka na sekretarza Rady, Marka Malinowskiego na Prezesa Zarządu Spółki, Gerarda Praska na Członka Zarządu Spółki, powołania nowych członków Komitetu Audytu w osobach Marek Jakubczyk i Zenon Olbryś oraz Komitetu Wynagrodzeń w osobach Tomas Langaitis i Daniel Książek. Rada postanowiła również o zmianie warunków zatrudnienia zawartych z Prezesem oraz Członkami Zarządu Spółki oraz podjęła uchwały w sprawie zmiany warunków zatrudnienia innych kluczowych pracowników spółki. Zatwierdzono również rozwiązanie umowy o świadczenie usług zarządczych oraz umowy o świadczenie usług doradczych wraz z aneksami, zawartych pomiędzy spółką Mieszko oraz spółką DOXA CAPITAL Sp. z o.o. Sp. k.

W 2010r. zapadły również uchwały w sprawie likwidacji Komitetu Wynagrodzeń oraz Komitetu Audytu, którego zadania zostały powierzone do wykonywania Radzie Nadzorczej, co było możliwym, jako że w 2010 r. uchylono pkt 7 w rozdziale III „Dobrych Praktyk Notowanych na GPW” stanowiącego o powoływaniu komitetów audytu. Działanie to było również zgodne z zapisem art. 86 ust 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009r., który zezwala na powierzenie radzie nadzorczej wykonywania zadań komitetu audytu w jednostkach zainteresowania publicznego, w których rada nadzorcza liczy nie więcej niż 5 członków.

W sprawach inwestycyjnych Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia kredytu w PKO S.A. oraz w ING Bank Śląski S.A., zawarcia aneksu do umowy wykupu wierzytelności z ING Bank Śląski S.A., w sprawie nabycia wszystkich udziałów w TB INWESTICJA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa litewskiego oraz w sprawie zgody na sfinansowanie nabycia wszystkich udziałów w TB INWESTICJA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa litewskiego poprzez w drodze emisji przez ZPC MIESZKO SA obligacji zamiennych na akcje.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za rok 2010

Komitet był stałym ciałem doradczym Rady Nadzorczej. W skład Komitetu wchodziło trzech, a następnie dwóch członków Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu wykonywali kompetencje określone w regulaminie Rady Nadzorczej Spółki oraz 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.)

Komitet audytu rozpoczął działanie w 2010 r. w następującym składzie: 1. Jaak Raid 2. James Oates oraz 3. Ruslan Mahhov. W związku z rezygnacją w dniu 16 lutego 2010r. Ruslana Mahhov z funkcji członka Rady Nadzorczej oraz odwołaniem w dniu 30 czerwca 2010 r. Jaaka Raid oraz Jamesa Oates ze składu w Rady Nadzorczej Spółki, w dniu 30 czerwca 2010r. został powołany nowy skład komitetu w osobach: 1. Marka Jakubczyka i Zenona Olbrysa. Uchwałą nr 4/2010 Rady Nadzorczej z 12 sierpnia 2010 r. zadania Komitetu zostały przekazane do wykonywania przez Radę Nadzorczą.

Sprawozdanie finansowe spółki Mieszko za rok 2010 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta spółki - firmę Ernst &Young Audit Sp. z o.o., powołaną na biegłego rewidenta spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/2009 z dnia 25.05.2009r. W/w uchwała 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 2009r. i 2010r.

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.

ZPC MIESZKO S.A. ma pozytywne doświadczenia z dotychczasowej współpracy z Ernst &Young Audit Sp. z o.o. Firma Ernst &Young Audit Sp. z o.o. badała sprawozdania finansowe Spółki za wcześniejsze lata 2002-2009. Współpraca z audytorem jest dobrze oceniana z uwagi na profesjonalizm, elastyczność w podejściu do spraw Spółki, czy tak prozaicznych przyczyn jak, dotrzymywanie 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 ZPC MIESZKO S.A. działalności nabyta w trakcie kilku lat 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 poprzez otrzymywanie od Zarządu comiesięcznych raportów dotyczących możliwości produkcyjnych spółki zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej w tej sprawie.

Sprawozdanie Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej za rok 2010

Komitet był stałym ciałem doradczym Rady Nadzorczej. W skład Komitetu wchodziło trzech, a następnie dwóch członków Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu wykonywali kompetencje określone w regulaminie Rady Nadzorczej Spółki. Do podstawowych zadań komitetu należały sprawy dot. zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia członków zarządu. Zgodnie ze Statutem Spółki, zasady i wysokość wynagrodzenia członków zarządu oraz kluczowych pracowników podlegają zatwierdzaniu przez Radę Nadzorczą spółki. Zasada ta była przestrzegana w 2010 r.

Komitet wynagradzania rozpoczął działanie w 2010 r. w następującym składzie: 1. Jaak Raid; 2. James Oates oraz 3. Ruslan Mahhov. W związku z rezygnacją w dniu 16 lutego 2010r. pana Ruslana Mahhov z funkcji członka Rady Nadzorczej oraz odwołaniem w dniu 30 czerwca 2010 r. Jaaka Raid oraz Jamesa Oates ze składu Rady Nadzorczej Spółki, w dniu 30 czerwca 2010 r. do składu komitetu wynagrodzeń wybrani zostali: 1. Tomas Langaitis oraz 2. Daniel Książek.

W 2010 r. Komitetu Wynagradzania został zlikwidowany, niemniej Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał dotyczących zmiany warunków zatrudnienia członków Zarządu oraz innych pracowników spółki, zgodnie z zapisami Statutu spółki.

II Ocena sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą

WYNIKI SPÓŁKI:

W 2010 roku ZPC Mieszko S.A. osiągnęło przychody ze sprzedaży na poziomie 264 mln złotych. Jest to najwyższa roczna sprzedaż w historii firmy Mieszko, wyższa o 8 % od poziomu osiągniętego w roku poprzednim. Wynik ten jest tym bardziej godny podkreślenia, jeśli wziąć pod uwagę fakt, iż został osiągnięty wyłącznie przy wzroście organicznym na bardzo konkurencyjnym i wymagającym rynku.

Marża brutto na sprzedaży w 2010 roku osiągnęła poziom 99 mln zł i była wyższa o ponad 5 mln zł niż w roku poprzednim.

Wyniki prezentowane przez Mieszko są z roku na rok coraz lepsze. Spółka osiąga coraz wyższe marże dzięki konsekwentnemu utrzymywaniu kosztów na stabilnym poziomie, rentowność i uzyskiwane rezultaty ulegają stałej poprawie. Sytuacja finansowa Mieszko jest stabilna i rozwija się w dobrym kierunku.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA ROKU 2010:

W dniu 16 lutego 2010 roku z funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował Ruslan Mahhov. W dniu 30 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ZPC MIESZKO S.A. podjęło uchwały o odwołaniu z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Indreka Rahumma, Jaaka Raid, Jamesa Oates oraz Grzegorza Króla oraz podjęło uchwały o powołaniu na członków Rady Nadzorczej Spółki następujących osób:

- Dariusza Nikołajuka,
- Tomasa Langaitisa,
- Daniela Książka,
- Marka Jakubczyka,
- Zenona Olbrysa.

W dniu 7 września z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował pan Zenon Olbryś, a 10 września Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Tomasza Mokrikasa.

W dniu 30 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki ZPC MIESZKO S.A. podjęła uchwały o powołaniu nowych członków Komitetu Audytu w osobach Marek Jakubczyk i Zenon Olbryś oraz Komitetu Wynagrodzeń w osobach Tomas Langaitis i Daniel Książek. W dniu 12 sierpnia 2010r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie uchylenia uchwał Rady Nadzorczej powołujących Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń, oraz powierzyła uchwałą wykonywanie zadań Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej.

W dniu 30.06.2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które w swoich najważniejszych uchwałach:

- a) dokonało zatwierdzenia sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki za rok obrotowy 2009,
- b) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2009,
- c) udzieliło absolutorium za 2009 rok Członkom Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej
- d) zadecydowało o przekazaniu zysku za 2009 rok w wysokości 8 719 068,47 zł na kapitał zapasowy,
- e) dokonało zmian w Statucie Spółki,
- f) dokonało zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
- g) odwołało dotychczasowych i powołało nowych członków Rady Nadzorczej,
- h) udzieliło zgody na obciążenie hipotekami nieruchomości Spółki.

W dniu 10.09.2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które w swoich najważniejszych uchwałach:

- a) dokonano zmian w statucie spółki,
- b) ustalono wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- c) powołano nowego członka Rady nadzorczej ZPC Mieszko SA w Warszawie w osobie p. Tomasa Mokrikas.

W dniu 30.12.2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które w swoich najważniejszych uchwałach:

- a) Wyraziło zamiar emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki,
- b) warunkowo podwyższyło kapitał zakładowy Spółki,
- c) wyłączyło prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje,
- d) zmieniło statut.

ZARZĄD SPÓŁKI:

W trakcie roku 2010 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 30 czerwca 2010r rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył Tomasz Towpik. W tym samym dniu Rada Nadzorcza spółki powołała na Prezesa Zarządu Marka Malinowskiego.

Na stanowisko Dyrektora Handlowego, Członka Zarządu powołano Pana Gerarda Praska, a na stanowisku Dyrektora Finansowego, Członka Zarządu kontynuuje pracę członek zarządu Pan Tomasz Ciemala.

WYZWANIA NA 2010 I LATA NASTĘPNE:

Podstawowym celem spółki będzie dalszy wzrost wolumenu sprzedaży, zarówno w Polsce jak i na podstawowych rynkach eksportowych, oraz poprawa uzyskiwanych marż bezpośrednich. To powinno doprowadzić do istotnej poprawy wolumenu uzyskiwanej marży, a co za tym idzie dalszego wzrostu poziomu zyskowności na poziomie operacyjnym netto.

W kontekście szybko konsolidującego się rynku dystrybucji bezpośredniej, wyzwaniem będzie również zarządzanie tym kanałem sprzedaży w sposób pozwalający na kontynuowanie wzrostu poziomu sprzedaży, 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.

Dobre wyniki roku 2010 potwierdziły słuszność założeń strategii przyjętej przez Spółkę. Rada Nadzorcza oczekuje iż dalsza efektywna i konsekwentna realizacja tej strategii 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 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 przygotowane 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 . Zatwierdzone przez Głównego Księgowego ZPC MIESZKO S.A. akceptuje Zarząd Spółki.

W ramach 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);
- 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)
- Costco (Zakład II - dla obszaru)

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 7/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia badanego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego ZPC Mieszko S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 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 ZPC „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2010, uchwala:

§ 1

Zatwierdzić badane skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPC Mieszko S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania, na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 241.473 tysięcy złotych
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 241.441 tysięcy złotych
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 12.241 tysięcy złotych;
- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 12.120 tysięcy złotych;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 12.241 tysięcy złotych;
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 12.120 tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 608 tysięcy złotych,
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 666 tysięcy złotych,

- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§ 3

Uchwałę podjęto		głosami „za”
		głosów przeciwnych
		głosów wstrzymujących się

UCHWAŁA Nr 8/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011r.

w sprawie: **podziału zysku za rok obrotowy 2010**

Działając na podstawie § 25 pkt 2 Statutu Spółki oraz art. 395 § 2 pkt 2 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym bilansem oraz rachunkiem zysków i strat za rok obrotowy 2010, uchwala:

§ 1

Zysk za rok 2010 w wysokości 12.119.862,38 zł netto (słownie: dwanaście milionów sto dziewiętnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote 38/100) przeznaczyć 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 9/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Markowi Malinowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu - Prezesa Zarządu ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Markowi Malinowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu - Prezesa Zarządu ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 10/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Tomaszowi Ciemąa absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Tomaszowi Ciemąa absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 11/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Gerardowi Prasek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Gerardowi Prasek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 12/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Tomaszowi Towpik absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Tomaszowi Towpik absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 13/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Tomas Mokrikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Tomas Mokrikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 14/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Markowi Jakubczyk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Markowi Jakubczyk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 15/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Danielowi Książek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Danielowi Książek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 16/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Tomasowi Langaitis absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Tomasowi Langaitis absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 17/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Dariuszowi Nikołajuk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Dariuszowi Nikołajuk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 18/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Zenonowi Olbryś absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Zenonowi Olbryś absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 19/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Indrekowi Rahumaa absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Indrekowi Rahumaa absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 20/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Jaakowi Raid absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Jaakowi Raid absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 21/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Ruslanowi Mahhov absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Ruslanowi Mahhov absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 22/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Jamesowi Oates absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Jamesowi Oates absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 23/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia Panu Grzegorzowi Król absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2010**

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

§ 1

Udzielić Panu Grzegorzowi Król absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej ZPC „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 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 24/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **wyboru biegłego rewidenta.**

Działając na 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 ZPC „Mieszko” S.A. uchwala:

§ 1

Wybiera na biegłego rewidenta firmę na badanie sprawozdań finansowych spółki za lata 2011 – 2012.

§ 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 25/2011
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZPC „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 28.06.2011 r.

w sprawie: **udzielenia zgody na obciążenie hipoteką nieruchomości Spółki.**

Działając na podstawie art. 393 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZPC „Mieszko” S.A. uchwala: udzielić zgody na obciążenie hipotekami następujących nieruchomości Spółki:

§ 1

Udzielić zgody na obciążenie hipotekami następujących nieruchomości Spółki:

- położonej w Raciborzu przy ul. Starowiejskiej 75, dla której Sąd Rejonowy w Raciborzu prowadzi księgę wieczystą Kw nr GL1R/00029979/9,
- położonej w Raciborzu przy ul. Starowiejskiej 75, dla której Sąd Rejonowy w Raciborzu prowadzi księgę wieczystą Kw nr GL1R/00023144/5
- położonej w Raciborzu przy ul. Opawskiej 172, dla której Sąd Rejonowy w Raciborzu prowadzi księgę wieczystą Kw nr GL1R/00031358/7,
- położonej w Raciborzu przy ul. Opawskiej 172, dla której Sąd Rejonowy w Raciborzu prowadzi księgę wieczystą Kw nr GL1R/00034563/8,
- położonej w Raciborzu przy ul. Opawskiej 172, dla której Sąd Rejonowy w Raciborzu prowadzi księgę wieczystą Kw nr GL1R/00030151/9,
- położonej w Raciborzu przy ul. Opawskiej 172, dla której Sąd Rejonowy w Raciborzu prowadzi księgę wieczystą Kw nr GL1R/00034663/9
- położonej w Raciborzu przy ul. Opawskiej 172, dla której Sąd Rejonowy w Raciborzu prowadzi księgę wieczystą Kw nr GL1R/00051045/6
- położonej w Zegrzu Pomorskim, dla której Sąd Rejonowy w Koszalinie prowadzi księgę wieczystą Kw nr KO1K/00025901/1,
- położonej w Zegrzu Pomorskim, dla której Sąd Rejonowy w Koszalinie prowadzi księgę wieczystą Kw nr KO1K/00030948/0.,

jako zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych oraz kredytów przeznaczonych na finansowanie bieżącej działalności Spółki, oraz innych umów finansowych zawartych przez ZPC „Mieszko” S.A. w terminie do 30.06.2012 r. na warunkach według uznania Zarządu.

§ 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: