
**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY
NADZORCZEJ Z UWZGLĘDNIENIEM PRACY JEJ KOMITETÓW
ORAZ**

OCENA PRACY

**RADY NADZORCZEJ MERCOR SA
Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2012 R.**

1. Ocena składu Rady Nadzorczej.
2. Ocena organizacji i działania Rady jako grupy.
3. Ocena kompetencji i skuteczności poszczególnych Członków Rady i Komitetów Rady.
4. Ocena wyników pracy Rady w świetle postawionych celów.

MERCOR SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU (KOD POCZT.: 80-408), UL. GRZEGORZA Z SANOKA 2, WPISANA DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO, PROWADZONEGO PRZEZ SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO, POD Nr KRS 0000217729 – ZWANĄ W TREŚCI NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA TAKŻE: „SPÓŁKĄ”.

Działając na podstawie Art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z Art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę:

- (1) składu Rady Nadzorczej,
- (2) organizacji i działania Rady jako grupy,
- (3) kompetencji i skuteczności poszczególnych Członków Rady i Komitetów Rady,
- (4) wyników pracy Rady w świetle postawionych celów.

AD.1 Zgodnie z §10 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składała się z sześciu do siedmiu członków. Przez cały rok obrotowy skład Rady Nadzorczej – pozostawał więc zgodny z zapisami Statutu. Przez cały rok obrotowy Rada była zdolna do podejmowania uchwał.

Zgodnie z §10 ust. 1 Statutu Spółki pierwsza wspólna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu w dniu 25 maja 2007 r.

W okresie od dnia 1 kwietnia 2011 r. do dnia 22 września 2011 r. skład Rady przedstawiał się następująco: p. Lucjan Myrda, p. Marian Popinigis, p. Tomasz Rutowski, p. Krzysztof Krawczyk, p. Grzegorz Nagulewicz, p. Wojciech Górski.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 21/2011 z dnia 23 września 2011 r. do składu Rady Nadzorczej został powołany p. Eryk Karski.

Tak więc w okresie od dnia 23 września 2011 r. do dnia 31 marca 2012 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził: p. Lucjan Myrda, p. Marian Popinigis, p. Tomasz Rutowski, p. Krzysztof Krawczyk, p. Grzegorz Nagulewicz, p. Wojciech Górski, p. Eryk Karski.

AD.2 W roku obrotowym kończącym się 31 marca 2012 r. posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się:

24 maja 2011 r., 29 lipca 2011 r., 27-28 października 2011 r., 23 listopada 2011 r., 26 stycznia 2012 r., 8 marca 2012 r.

Na posiedzeniach Członkowie Rady Nadzorczej zajmowali się m. in. :

- omawianiem wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej,
- omawianiem projektów budżetu Spółki i jej spółek zależnych,
- stanem zadłużenia MERCOR SA i spółek zależnych oraz możliwością jego optymalizacji,
- omawianiem bieżącej działalności Spółki.

Na posiedzeniach Członkowie Rady Nadzorczej podejmowali uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzania transakcji z podmiotami powiązаныmi,
- zatwierdzania protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej,
- wyboru Członka Komitetu Wynagrodzeń,
- Regulaminu Wynagradzania Członków Zarządu MERCOR SA,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności MERCOR SA za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r. oraz sprawozdania finansowego MERCOR SA za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MERCOR SA za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MERCOR SA za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.,
- przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej MERCOR SA z działalności za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.,
- przyjęcia sprawozdania Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej MERCOR SA z działalności za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.,
- sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Grupy Kapitałowej MERCOR SA w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r. z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem,

- sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej Komitetów oraz ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r.,
- wniesienia do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki,
- wyboru przedstawiciela Rady Nadzorczej na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umów leasingu 28 pojazdów,
- wyrażenia zgody na zajmowanie przez Prezesa Zarządu MERCOR SA p. Krzysztofa Krempecia funkcji Członka Zarządu Spółki Hasil a.s.
- wyrażenia zgody na zajmowanie przez Pierwszego Wiceprezesa Zarządu MERCOR SA p. Grzegorza Lisewskiego funkcji Członka Zarządu Spółki Hasil a.s.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość, dotyczyły one w szczególności:

- wyrażenia zgody na przyjęcie budżetu Spółki na rok obrotowy zaczynający się 1 kwietnia 2011 r. a kończący się 31 marca 2012 r., 1
- wyrażenia zgody na przyjęcie budżetu Grupy Kapitałowej MERCOR SA na rok obrotowy zaczynający się 1 kwietnia 2011 r. a kończący się 31 marca 2012 r.,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę Umowy o kredyt w rachunku bieżącym Nr 2968/11/400/04 z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie,
- sposobu pokrycia straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.,
- sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny,
- w sprawie nabywania akcji własnych,
- w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabywanie akcji własnych,
- w sprawie zmiany Regulaminu Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyrażenia opinii przez Radę Nadzorczą w przedmiocie spraw, które mają być rozpatrzone podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 23 września 2011 r.,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna Aneksu Nr 26 do Umowy o limit wierzytelności Nr CRD/L/13017/03 z dnia 10 marca 2003 wraz z późniejszymi zmianami,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Kredyt Bank S.A. Aneksu Nr 8 do Umowy o kredyt obrotowy Nr 1275375GD29060700 z dnia 29 czerwca 2007 r. wraz z późniejszymi zmianami,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Kredyt Bank Spółka Akcyjna Aneksu Nr 17 do umowy o udzielenie linii gwarancyjnej Nr G2/LG/0001/1999 z dnia 4 maja 1999 r. wraz z późniejszymi zmianami,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneksu Nr 9 do Umowy o limit wierzytelności Nr CRD/L/22529/06 z dnia 12 września 2006 r. z późniejszymi zmianami.,

Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Wynagrodzeń podejmowały rekomendacje zarówno w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej, jak i przy pomocy środków porozumiewania się na odległość, zgodnie z Regulaminem Komitetów.

Podsumowując organizację i działania Rady jako grupy, stwierdzić należy, iż Rada Nadzorcza działała w sposób zorganizowany. Działania Rady oparte były na obowiązujących przepisach prawa oraz na Statucie Spółki. Zarówno posiedzenia jak

i głosowania odbywane w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość przebiegały sprawnie.

AD.3 Kompetencje i skuteczność poszczególnych Członków Rady i Komitetów Rada ocenia bardzo wysoko. Wszyscy członkowie brali czynny udział zarówno w posiedzeniach Rady Nadzorczej jak i w głosowaniach nad uchwałami podjętymi w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Podkreślić należy, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają zarówno odpowiednie doświadczenie jak i merytoryczną wiedzę niezbędną do sprawowania funkcji członków Rady Nadzorczej.

AD.4 Odnosząc się do oceny wyników pracy Rady Nadzorczej w świetle postawionych celów - w opinii Rady Nadzorczej w pełni zrealizowano wszystkie cele postawione Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki, działając w okresie od dnia 1 kwietnia 2011 r. do dnia 31 marca 2012 r. wypełniała należycie swoje obowiązki.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonywania ich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2012 r.

Załącznik Nr 1 do Rekomendacji Komitetu Audytu z dnia 27 czerwca 2012 r.

SPRAWOZDANIE KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ MERCOR SA Z DZIAŁALNOŚCI ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2011 r. DO 31 MARCA 2012 r.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej MERCOR S.A. został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 19 września 2007 roku w oparciu o § 12 ust. 5 Statutu Spółki.

Głównym celem działania Komitetu Audytu jest wspomaganie Rady Nadzorczej w sprawowaniu nadzoru finansowego nad Spółką oraz dostarczanie Radzie Nadzorczej miarodajnych informacji i opinii pozwalających sprawnie podjąć właściwe decyzje w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Skład Komitetu Audytu:

Od dnia 1 kwietnia 2011 r. do dnia 31 marca 2012 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- p. Wojciech Górski – Przewodniczący Komitetu,
- p. Tomasz Rutowski – Wiceprzewodniczący Komitetu,
- p. Grzegorz Nagulewicz – Członek Komitetu.

Komitet Audytu w okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. pełnił swoje główne zadanie polegające na nadzorze kwestii właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz współpracy z biegłymi rewidentami.

W okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. Komitet Audytu podjął rekomendacje m.in. w następujących sprawach:

- sprawozdania Zarządu z działalności MERCOR SA za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r. oraz sprawozdania finansowego MERCOR SA za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MERCOR SA za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MERCOR SA za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.,
- sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Grupy Kapitałowej MERCOR SA w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem,
- przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej MERCOR SA z działalności za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.,
- zawarcia przez Spółkę umowy o kredyt w rachunku bieżącym Nr 2968/11/400/04 z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie,
- sposobu pokrycia straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.,
- nabywania akcji własnych,
- utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabywanie akcji własnych,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna Aneksu Nr 26 do Umowy o limit wierzycelności Nr CRD/L/13017/03 z dnia 10 marca 2003 wraz z późniejszymi zmianami,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Kredyt Bank S.A. Aneksu Nr 8 do Umowy o kredyt obrotowy Nr 1275375GD29060700 z dnia 29 czerwca 2007 r. wraz z późniejszymi zmianami,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umów leasingu 28 pojazdów,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Kredyt Bank Spółka Akcyjna Aneksu Nr 17 do umowy o udzielenie linii gwarancyjnej Nr G2/LG/0001/1999 z dnia 4 maja 1999 r. wraz z późniejszymi zmianami,

- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneksu Nr 9 do Umowy o limit wierzytelności Nr CRD/L/22529/06 z dnia 12 września 2006 r. z późniejszymi zmianami.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej MERCOR SA dokonuje pozytywnej samooceny swojej działalności w okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. w świetle wymogów Regulaminu, biorąc pod uwagę skład Komitetu Audytu, efektywność podejmowanych działań oraz to, czy wiedza i doświadczenie Członków Komitetu pozwala Komitetowi na profesjonalne wykonywanie zadań.

Komitet Audytu na podstawie p. 6 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej MERCOR SA składa Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności w okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. wnosząc o jego przyjęcie przez Radę Nadzorczą.

Załącznik Nr 1 do Rekomendacji Komitetu Wynagrodzeń z dnia 27 czerwca 2012 r.

SPRAWOZDANIE KOMITETU WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ MERCOR SA

Z DZIAŁALNOŚCI ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2011 r. DO 31 MARCA 2012 r.

Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej MERCOR S.A. został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 19 września 2007 roku w oparciu o § 12 ust. 5 Statutu Spółki.

Głównym celem działania Komitetu Wynagrodzeń jest funkcja konsultacyjno-doradcza dla Rady Nadzorczej. Komitet Wynagrodzeń wspiera Radę Nadzorczą w wykonywaniu obowiązków kontrolnych i nadzorczych.

Skład Komitetu Wynagrodzeń:

Od dnia 1 kwietnia 2011 r. do dnia 23 maja 2011 r. Komitet Wynagrodzeń działał w następującym składzie:

- p. Grzegorz Nagulewicz - Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- p. Wojciech Górski - Wiceprzewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń.

W dniu 24 maja 2011 r. uchwałą Rady Nadzorczej Nr 20/2011 p. Tomasz Rutowski został wybrany na Członka Komitetu Wynagrodzeń.

Od dnia 24 maja 2011 r. do dnia 31 marca 2012 r. Komitet Wynagrodzeń działał w następującym składzie:

- p. Grzegorz Nagulewicz - Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- p. Wojciech Górski - Wiceprzewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- p. Tomasz Rutowski – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Komitet Wynagrodzeń w okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. pełnił swoje główne zadania polegające na ogólnym monitorowaniu praktyk w zakresie wynagrodzeń i ich poziomu w Spółce, przygotowywaniu dla Rady Nadzorczej rekomendacji odpowiednich decyzji w zakresie wynagrodzeń, w celu zapewnienia właściwej motywacji Członków Zarządu do osiągania coraz lepszych wyników przez Spółkę oraz ich sprawiedliwego, zgodnego z wkładem pracy wynagrodzenia, jak również przedstawianiu propozycji dotyczących wysokości wynagrodzenia dla każdego z Członków Zarządu.

W okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. Komitet Wynagrodzeń podjął rekomendację w sprawie Regulaminu Wynagradzania Członków Zarządu MERCOR S.A.

Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej MERCOR SA dokonuje pozytywnej samooceny swojej działalności w okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. w świetle wymogów Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej MERCOR SA.

Komitet Wynagrodzeń na podstawie p. 6 Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej MERCOR S.A. składa Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności w okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r. wnosząc o jego przyjęcie przez Radę Nadzorczą.