

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ MAGELLAN S.A. WRAZ Z OCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ ZA ROK 2011

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ	1
1. Podstawowe informacje dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej Magellan S.A. w 2011 roku	1
2. Zarząd Spółki w 2011 r.	2
3. Wniosek dotyczący absolutorium dla Członków Zarządu Magellan S.A.	2
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej	2
5. Rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej	3
OCENA Z REALIZACJI ZADAŃ REALIZOWANYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ	5

I SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

1. Podstawowe informacje dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej Magellan S.A. w 2011 roku

W omawianym okresie Rada Nadzorcza czynnie uczestniczyła w pracach prowadzonych przez Spółkę, w szczególności mających na celu pozyskanie finansowania. Udział Rady Nadzorczej polegał głównie na weryfikacji wniosków przedkładanych przez Zarząd Spółki i wypracowywaniu opinii co do proponowanych warunków współpracy z instytucjami finansowymi.

Skład Rady Nadzorczej w 2011 r.

- Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady,
- Marek Kołodziejski – Wiceprzewodniczący Rady,
- Sebastian Król – Członek Rady,
- Bogusław Grabowski – Członek Rady,
- Jacek Owczarek – Członek Rady,
- Paweł Brukszo – Członek Rady (do dnia 25.10.2011 r.)
- Karol Żbikowski – Członek Rady (od dnia 25.10.2011 r.)
- Piotr Krupa – Członek Rady,
- Marek Wójtowicz – Członek Rady.

W roku 2011 Rada Nadzorcza wykonywała zgodnie z ustawą Kodeks Spółek Handlowych stały nadzór nad działalnością spółki Magellan S.A. we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza w szczególności:

- zapoznawała się z bieżącą działalnością Spółki, analizowała comiesięczne wyniki ekonomiczno – finansowe i dokonywała ich oceny,
- zapoznawała się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi działalności Spółki,
- monitorowała realizację budżetu Spółki,
- zapoznawała się z bieżącą działalnością Grupy Kapitałowej Magellan, sytuacją finansową spółek wchodzących w skład grupy,
- podejmowała uchwały w sprawach, w których KSH lub statut Spółki wymagał decyzji Rady.

2. Zarząd Spółki w 2011 r.

Jednym z głównych zadań Rady Nadzorczej jest powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki Magellan.

W roku 2011 podjętych zostało 9 uchwał dot. Zarządu Spółki:

- 1) Uchwałą nr 4 z dnia 21.03.2011 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku.
- 2) Uchwałą nr 14 z dnia 18.04.2011 r. Rada Nadzorcza przyznała Członkom Zarządu Magellan S.A. premię roczną z tytułu wykonywania obowiązków w 2010 roku,
- 3) Uchwałą nr 2, 3, 4, 5 z dnia 18.04.2011 r. Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium przez Walne Zgromadzenie dla Członków Zarządu Magellan S.A.,
- 4) Uchwałą nr 1 z dnia 14.09.2011 r. Rada Nadzorcza przyznała Warranty Subskrypcyjne osobom uprawnionym, w szczególności członkom Zarządu Magellan S.A., za realizację postanowień Programu Opcji Menedżerskich w 2010 r.;
- 5) Uchwałą nr 2 z dnia 14.09.2011 r. Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany zasad przeprowadzenia przez Magellan S.A. Programu Opcji Menedżerskich;
- 6) Uchwałą nr 1 z dnia 23.12.2011 r. Rada Nadzorcza przyznała Członkom Zarządu Magellan S.A. zaliczki na poczet premii rocznej za 2011 rok.

Skład Zarządu w 2011 roku przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Kawalec – Prezes Zarządu;
2. Grzegorz Grabowicz – Wiceprezes Zarządu;
3. Urban Kielichowski - Członek Zarządu.

Funkcję Prokurenta Magellan S.A. pełni Rafał Karnowski. Jest to prokura łączna polegająca na dokonywaniu czynności prawnych w imieniu Spółki w ramach współdziałania prokurenta z przynajmniej jednym członkiem Zarządu Magellan S.A.

3. Wniosek dotyczący absolutorium dla Członków Zarządu Magellan S.A.

Po zbadaniu sprawozdania z działalności Zarządu Spółki w 2011 r. Rada Nadzorcza rekomendować będzie udzielenie członkom Zarządu Spółki Magellan absolutorium za 2011 rok.

4. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W trakcie roku obrotowego Rada Nadzorcza Magellan S.A. odbyła 4 posiedzenia w dniach:

- 09.02.2011 r.,
- 18.04.2011 r.,
- 14.09.2011 r.,
- 24.10.2011 r.,

W omawianym okresie sprawozdawczym podjęte zostały 73 uchwały. Najważniejsze uchwały dotyczyły:

- wyrażenia zgody na wyemitowanie obligacji Spółki Magellan S.A. o wartości łącznej 25 000 000 zł;
- wybór audytora – Deloitte Audyt sp. z o.o. w celu sporządzenia: badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Magellan S.A. za rok obrotowy kończący się 31

grudnia 2011 roku, przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Magellan S.A. za okres pierwszych sześciu miesięcy 2011 roku, badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magellan za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku, przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magellan za okres pierwszych sześciu miesięcy 2011 roku;

- wyrażenia zgody na emisję obligacji Magellan S.A. na podstawie umów Dealerskiej i Agencyjnej zawartych z BRE Bank S.A., o wartości 30 000 000 zł;
- przyznania Warrantów Subskrypcyjnych za realizację postanowień Programu Opcji Menedżerskich w 2010 r.
- udzielenia rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Magellan S.A. opiniującej pozytywnie podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na podniesienie do 300.000.000,00 zł wartości istniejącego Programu Emisji Obligacji Spółki na podstawie umów zawartych z BRE Bank S.A.;
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Magellan S.A. umowy poręczenia z finansowaniem z Candela sp. z o.o. o łącznej wartości do 29,5 mln PLN.
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Magellan S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneksu do umowy kredytowej zwiększającego dostępny limit kredytowy do kwoty 76,5 mln PLN;
- wyrażenia zgody na rozpoczęcie przez Magellan S.A. współpracy z Gminą Rewal, obejmującej finansowanie inwestycji i zobowiązań wymagalnych na łączną kwotę nie przekraczającą 50.000.000,00 zł.

5. Rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, mając na względzie realizację zadań wynikających ze Statutu Spółki oraz powszechnie obowiązujących przepisów, rekomendować będzie udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium za 2011 r.

Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie z obowiązującym w Spółce statutem Magellan S.A. i regulaminem Rady Nadzorczej, a także przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego w ramach Rady Nadzorczej działają 3 stałe komitety. Są to Komitet Wynagrodzeń, Komitet Audytu oraz Komitet Finansów i Budżetu.

1) Komitet Wynagrodzeń

Komitet Wynagrodzeń w Magellan S.A. powołany został uchwałą Rady Nadzorczej nr 3 z dnia 9 maja 2007 roku.

Członkami Komitetu Wynagrodzeń w 2011 roku byli:

Do dnia 2011-02-09	Dariusz Prończuk – Przewodniczący Bogusław Grabowski Marek Kołodziejcki
Od dnia 2011-02-09	Marek Kołodziejcki Dariusz Prończuk Piotr Krupa

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy w szczególności:

- planowanie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu;

- dostosowywanie wynagrodzeń Członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki.

2) **Komitet Audytu**

Komitet Audytu w Magellan S.A. powołany został uchwałą Rady Nadzorczej nr 2 z dnia 9 maja 2007 roku.

Członkami Komitetu Audytu w 2011 roku byli:

Jacek Owczarek – Przewodniczący Komitetu

Sebastian Król - Członek Komitetu

Paweł Brukszo - Członek Komitetu – do dnia 25.10.2011 r. (rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej)

Do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie opinii na ich temat,
- przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem.

Komitet Audytu odbył dwa posiedzenia dotyczące omawianego okresu: w dniu 04.03.2011 r. oraz w dniu 19.12.2011 r.

W trakcie posiedzenia w dniu 04.03.2011 r. wysłuchano opinii z badania sprawozdań finansowych Spółki przedstawiciela audytora oraz dokonano przeglądu sprawozdań finansowych Spółki (skonsolidowanego i jednostkowego) wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta po ich publikacji, omówiono również wnioski wynikające z badania sprawozdań finansowych Spółki, jak również pozytywnie zaopiniowano Radzie Nadzorczej Magellan S.A. udzielenie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rekomendacji w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki za 2010 r.

W posiedzeniu wzięł udział pełen skład Komitetu Audytu tj. Przewodniczący Komitetu Audytu Jacek Owczarek, Członek Komitetu Audytu Paweł Brukszo oraz Członek Komitetu Audytu Sebastian Król, jak również Przedstawiciel Audytora Ernst & Young (Audytor) – Marcin Dymek i Krystian Najbert oraz Grzegorz Grabowicz – Wiceprezes Zarządu Magellan S.A.

W trakcie posiedzenia omówione zostały następujące zagadnienia:

1. Najistotniejsze kwestie związane z przeprowadzonym badaniem sprawozdań skonsolidowanego i jednostkowego ;
2. Weryfikacja integralności sprawozdań finansowych i procesów kontrolnych realizowanych przez audytorów zewnętrznych i wewnętrznych,
3. Przedstawienie wyników z przeglądu transakcji Spółki z podmiotami powiązanymi,
4. Omówienie wniosków wynikających z badania sprawozdań finansowych Spółki,
5. Ustalenie harmonogramu spotkań Komitetu Audytu w 2011 roku.

Drugie posiedzenie Komitetu Audytu odbyło się w dniu 19.12.2011 roku.

W związku wyborem przez Radę Nadzorczą Magellan S.A. w dniu 18.04.2011 r. firmy Deloitte Audyt sp. z o.o. na audytora, w drugim posiedzeniu uczestniczyli reprezentanci nowo wybranego audytora, a badania przez Deloitte były w 2011 r. wykonywane w Spółce po raz pierwszy po 3 letniej przerwie, gdzie audytorem był Ernst & Young.

W posiedzeniu wziął udział Przewodniczący Komitetu Audytu Jacek Owczarek oraz Członek Komitetu Audytu Sebastian Król, jak również Przedstawiciele Audytora Deloitte (Audytor) – Piotr Niedziela, Adam Kołaczyk oraz Przedstawiciel Magellan S.A. – Wiceprezes Zarządu Grzegorz Grabowicz. W trakcie posiedzenia wysłuchano prezentacji Audytora przedstawiającej wyniki badania wstępnego przeprowadzonego w Spółce Magellan oraz omówiono najistotniejsze kwestie związane z przeprowadzonym badaniem.

W trakcie posiedzenia omówione zostały następujące zagadnienia:

1. Prezentacja zakresu prac wykonywanych przez Audytora w 2011 roku w związku z przeprowadzonym badaniem i przeglądem półrocznym,
2. Prezentacja Zespołu Audytowego ze strony Audytora odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania.
3. Przedstawiono strony i zakres odpowiedzialności za sporządzone sprawozdanie finansowe,
4. Przedstawiono metodologię procesu badania, zaprezentowano procedury audytowe,
5. Zwrócono uwagę na główne kwestie księgowe i audytowe zidentyfikowane podczas badania.
6. Prezentacja kluczowych kwestii które będą analizowane podczas badania zasadniczego.
7. Ustalenie wstępnego harmonogramu spotkań Komitetu Audytu w 2012 roku.
8. Omówienie stanu faktycznego związanego ze skargą Spółki związaną z indywidualną interpretacją dotyczącą podatku VAT od umów finansowania należności.

3) Komitet Finansów i Budżetu

Do zadań Komitetu Finansów i Budżetu należy w szczególności:

- 1) przygotowywanie projektu uchwały budżetowej, opiniowanie i ocena projektów uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych w sprawach związanych z finansami Spółki,
- 2) prace związane ze wspieraniem nadzoru nad realizacją budżetu przyjętego w Spółce,
- 3) bieżąca analiza wyników finansowych oraz sytuacji finansowej Spółki,
- 4) sprawy związane z funkcjonowaniem przyjętego w Spółce systemu pieniężnego, kredytowego, podatkowego, planów finansowych, budżetu, ubezpieczeń majątkowych.

Zadania Komitetu Finansów i Budżetu były realizowane przez Radę Nadzorczą Magellan S.A.

II OCENA Z REALIZACJI ZADAŃ REALIZOWANYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Zgodnie z obowiązującymi od 1 stycznia 2008 roku Dobrymi Praktykami Spółek notowanych na GPW Rada Nadzorcza przedstawia akcjonariuszom Magellan S.A. ocenę swojej pracy za rok 2011.

Skład Rady Nadzorczej w 2011 roku był zgodny z wymogami ciążącymi na spółkach publicznych. W skład Rady Nadzorczej wchodzi dwóch przedstawicieli głównego akcjonariusza oraz sześciu przedstawicieli niezależnych. Rada Nadzorcza w obecnym składzie umożliwia połączenie bardzo różnorodnych doświadczeń zawodowych oraz szerokich kompetencji jej członków z korzyścią dla działalności spółki Magellan S.A., a także zapewnia prawidłową ocenę pracy Zarządu Magellan S.A. W roku 2011 skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. W dniu 25.10.2011 r. rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Paweł Brukszo.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Magellan S.A. w dniu 25.10.2011 r. Uchwałą nr 8/2011 jednogłośnie powołało p. Karola Żbikowskiego na Członka Rady Nadzorczej Magellan S.A w miejsce

p. Pawła Brukszo.

W omawianym okresie Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Magellan S.A. na bieżąco konsultując istotne aspekty działalności spółki Magellan S.A.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają kwalifikacje pozwalające na prawidłowe pełnienie powierzonych im funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej nieustannie poszerzają swoją wiedzę poprzez udział w różnego rodzaju szkoleniach oraz seminariach poświęconych obowiązującym aktom prawnym dotyczącym działalności Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się raz na kwartał przy wysokiej frekwencji.

Rada Nadzorcza spółki Magellan S.A. działa w sposób wydajny oraz skuteczny, zajmując się na posiedzeniach wszystkimi istotnymi aspektami działalności spółki Magellan S.A. Rada Nadzorcza, celem usprawnienia swojej działalności, podejmowała również uchwały w trybie obiegowym zgodnie ze statutem spółki Magellan S.A. a także Kodeksem Spółek Handlowych.

W ocenie Rady Nadzorczej, Rada w omawianym okresie w sposób prawidłowy wywiązywała się ze swoich obowiązków. W zakresie swojej działalności wykazuje się sumiennością, rzetelnością oraz niezbędną wiedzą, konsekwencją czego jest gwarantem prawidłowego wykonywania nadzoru nad wszystkimi istotnymi aspektami działalności spółki Magellan S.A.