

## **Raport dotyczący stosowania ładu korporacyjnego w Grupie Żywiec S.A. w 2007 r.**

### **Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie Żywiec S.A.**

A. W roku obrotowym 2007 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego, objęte dokumentem pt. „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” za wyjątkiem następujących zasad:

Dobre praktyki walnych zgromadzeń

Zasady Nr 2

„Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.”

Wyjaśnienie:

Zgodnie z obowiązującym prawem, Spółka zwołuje walne zgromadzenia poprzez ogłoszenie, które zawiera szczegółowy porządek obrad, który tym samym uzasadnia jego zwołanie, określając sprawy będące przedmiotem obrad.

Spółka informuje publicznie o projektach uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie, co najmniej na osiem dni przed terminem obrad, umożliwiając tym samym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Również inne istotne materiały, sprawozdania zarządu, rady nadzorczej, sprawozdania finansowe, opinia biegłego rewidenta – w ramach zwyczajnego walnego zgromadzenia, są dostępne dla akcjonariuszy, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem. Uzasadnienia oraz opinie rady nadzorczej dotyczące projektów uchwał, będą prezentowane, a zarazem dostępne dla akcjonariuszy, w miarę najlepszych możliwości organizacyjnych Spółki.

Zasady Nr 9

„Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.”

Wyjaśnienie:

Spółka deklaruje, że na zwyczajnym walnym zgromadzeniu będzie obecny przynajmniej jeden Członek Rady Nadzorczej, zaś zarząd będzie reprezentowany przez Prezesa i Członka Zarządu odpowiedzialnego za sprawy finansowe, obecny będzie również biegły rewident. Natomiast na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, zarząd reprezentowany będzie przez Prezesa, a jeśli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki, obecny będzie również Członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe i/lub biegły rewident.

Dobre praktyki rad nadzorczych

## Zasady Nr 18

„Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.”

Wyjaśnienie:

Zgodnie z regulacjami Kodeksu spółek handlowych, rada nadzorcza ma obowiązek corocznego składania zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z oceny sprawozdania zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego. Przedmiotowe sprawozdanie rady nadzorczej stanowi zatem kompleksową ocenę sytuacji Spółki m.in. w kontekście jej sytuacji finansowej, rynkowej. Jednocześnie sprawozdanie takie jest udostępniane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem. Mając powyższe na uwadze, Spółka nie widzi uzasadnienia do sporządzania dodatkowego sprawozdania rady nadzorczej w ramach określonych Zasadą nr 18, albowiem byłoby to de facto dublowanie sprawozdania sporządzonego przez radę nadzorczą w ramach obowiązującego prawa, które dostępne jest dla akcjonariuszy w terminie umożliwiającym na zapoznanie się z nim przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.

## Zasady Nr 20<sup>1</sup>

- a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;
- b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki<sup>2</sup>
- c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
  - świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
  - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
  - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.
- d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.

1 Zasada 20 może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2005 r.

2 Komitet Dobrych Praktyk rekomenduje zasady, które wynikają ze standardów europejskich, czyli kryteria niezależności zawarte w Commission Recommendation on strengthening the role of non – executive or supervisory directors

[http://europa.eu.int/comm/internal\\_market/company/independence/index\\_en.htm](http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm)

Wyjaśnienie:

Aktualnie Grupa Żywiec S.A. posiada dwóch inwestorów strategicznych. Istotą bycia inwestorem strategicznym jest to, iż taki inwestor jest władny realizować swe zamiary bez pogwałcenia żadnego z praw innych akcjonariuszy i przy poszanowaniu wszelkich przepisów prawa dotyczących spółek

publicznych.

Spółka jest zdania, że zapisy objęte Zasadą nr 20 mogą stanowić źródło konfliktu z wyżej wskazaną istotą bycia inwestorem strategicznym.

Obecnie w Radzie Nadzorczej liczącej siedmiu Członków, Grupa Żywiec S.A. posiada jednego niezależnego Członka oraz jednego Członka reprezentującego pracowników Spółki.

#### Zasady Nr 27

“Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego

z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana

w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.”

#### Wyjaśnienie:

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Żywca S.A. ustalane jest przez walne zgromadzenie w sposób przejrzysty, nie stanowi ono istotnej pozycji kosztów działalności Spółki, nie wpływa w poważny sposób na jej wynik finansowy oraz pozostaje w rozsądnej relacji do wynagrodzenia Członków Zarządu.

Grupa Żywiec S.A. ujawnia w raporcie rocznym łączną wysokość wynagrodzeń wszystkich Członków Rady Nadzorczej. Spółka będzie ujawniała indywidualną wysokość wynagrodzenia każdego z Członków Rady o ile będzie to wymagane obowiązującym prawem.

#### Zasady Nr 28

„Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu oraz
- wynagrodzeń

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.”

#### Wyjaśnienie:

Rada nadzorcza Żywca S.A. działa zgodnie ze swym regulaminem, który jest publicznie dostępny. W ramach rady nadzorczej funkcjonuje komitet audytu oraz komitet wynagrodzeń.

Z uwagi jednakże na fakt, że w radzie nadzorczej zasiada tylko jeden niezależny Członek, nie jest możliwym spełnienie warunku, aby w skład komitetu audytu wchodziło co najmniej dwóch Członków niezależnych.

## Dobre praktyki zarządów

### Zasady Nr 39

„Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.”

#### Wyjaśnienie:

Grupa Żywiec S.A. ujawnia w raporcie rocznym łączną wysokość wynagrodzeń wszystkich Członków Zarządu. Spółka będzie ujawniała indywidualną wysokość wynagrodzenia każdego z Członków Zarządu o ile będzie to wymagane obowiązującym prawem.

## Dobre praktyki w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi

### Zasady Nr 42

„W celu zapewnienia niezależności opinii, spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.”

#### Wyjaśnienie:

Grupa Żywiec S.A. zawrze umowy z biegłymi rewidentami na maksymalny okres 5 lat. Przed wygaśnięciem obecnej umowy, zarząd przedstawi radzie nadzorczej minimum dwie propozycje nowych umów, w każdym przypadku na maksymalny okres 5 lat.

Obecny biegły rewident może być jednym z dwóch zaproponowanych.

Spółka jest zdania, iż wyżej określoną praktyką interesy Spółki i jej akcjonariuszy, poprzez równoważenie kosztu, niezależności i ciągłości działania, są w najlepszy sposób zapewnione.

### Zasady Nr 43

„Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.”

#### Wyjaśnienie:

Począwszy od 2006 roku, funkcjonujący w ramach rady nadzorczej komitet audytu, będzie rekomendował radzie nadzorczej wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta. Zgodnie ze Statutem Spółki biegły rewident wybierany jest przez radę nadzorczą, zaś informacja o jego wyborze publikowana jest przez Spółkę.

#### Zasady Nr 47

„Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.”

#### Wyjaśnienie:

Spółka posiada stosowną procedurę w zakresie kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej. Spółka dokłada starań, aby udzielane informacje były spójne i rzetelne. Polityka informacyjna uwzględnia fakt, że Spółka podlega reżimowi prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Spółka organizuje co najmniej jedną konferencję prasową w ciągu roku. Spółka nie widzi uzasadnienia dla obecności przedstawicieli prasy podczas walnych zgromadzeń. Grupa Żywiec S.A. jest zdania, że walne zgromadzenie jest zgromadzeniem akcjonariuszy, a nie publicznym forum. Poprzez poinformowanie o efektach dyskusji, a nie o przebiegu dyskusji, równowaga pomiędzy prawem do prowadzenia działalności w prywatności, a potrzebą przejrzystości jest zachowana w najlepszy sposób. Spółka wyda informacje dla prasy po walnych zgromadzeniach, zgodnie z wcześniej wspomnianą procedurą.

B. Walne zgromadzenia Spółki w roku obrotowym 2007 były zwoływane przez zarząd Grupy Żywiec S.A.

i odbywały się zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym między innymi postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki. Prawa akcjonariuszy Grupy Żywiec S.A. i ich realizacja była zgodna z obowiązującym porządkiem prawnym, tj. zgodna z przepisami powszechnie obowiązującymi i korporacyjnymi regulacjami Spółki.

C. Zarówno zarząd spółki jak i rada nadzorcza realizowały swoje obowiązki i uprawnienia zgodnie z obowiązującym powszechnie prawem, a ponadto regulacjami objętymi Statutem Spółki oraz Regulaminem zarządu i Regulaminem rady nadzorczej. W ramach rady nadzorczej funkcjonował Komitet ds. wynagrodzeń, w skład którego wchodził: Herman Nicolaas Nusmeier – Przewodniczący i Allan Myers – Członek oraz Komitet ds. audytu, który tworzyli: Dawid Hazelwood – Przewodniczący i Allan Myers – Członek. Powyższe Komitety realizowały swoje uprawnienia w zakresie określonym przez Radę Nadzorczą.

W 2007 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Zarząd

Christopher John Barrow – Prezes Zarządu od 10 marca 2007 roku  
Henricus Petrus van Zon – Prezes Zarządu do 9 marca 2007 roku  
Radovan Sikorsky – Członek Zarządu  
Jacek Gerula – Członek Zarządu  
Tadeusz Dobrzycki – Członek Zarządu do 31 lipca 2007 roku  
Mariusz Borowiak – Członek Zarządu  
Marta Bułhak – Członek Zarządu od 1 października 2007 roku  
Michael McKeown – Członek Zarządu od 1 października 2007 roku  
Mariusz Wingralek – Członek Zarządu od 1 grudnia 2007 roku

Członkami Rady Nadzorczej w 2007 roku były następujące osoby:

Rada Nadzorcza

Herman Nicolaas Nusmeier – Przewodniczący Rady  
Allan James Myers – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
David Richard Hazelwood – Członek Rady Nadzorczej  
Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej  
Krzysztof Loth – Członek Rady Nadzorczej  
Stefan Orłowski – Członek Rady Nadzorczej do 21 września 2007 roku  
Thomas Polanyi – Członek Rady Nadzorczej  
John Charles Higgins – Członek Rady Nadzorczej od 25 października 2007 roku

D. Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych mających na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie. Do tych procedur zalicza się:

- odpowiednią komunikację wewnątrz Spółki w zakresie przygotowania procesu sporządzenia sprawozdań finansowych,
- zaplanowanie wszystkich czynności związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego i ustalenie szczegółowego harmonogramu działań wraz z przypisaniem odpowiedzialności za poszczególne zadania,
- okresowa weryfikacja i aktualizacja wyceny aktywów i pasywów Spółki.

Wyżej wymienione procedury wspomagają funkcjonujące w Spółce zintegrowane systemy ERP, które posiadają wbudowane kontrole systemowe uniemożliwiające dokonywanie działań w systemach w sposób nieautoryzowany. Oprócz kontroli systemowych, w Spółce funkcjonują kontrole raportowe oraz kontrole użytkownika dokonywane przez Kierowników poszczególnych Działów Finansowych. Ponadto w okresach miesięcznych dokonywana jest analiza odchyleń poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez wyspecjalizowany dział, a następnie weryfikowane przez Zarząd lub Pełnomocników Zarządu oraz Audytorów Zewnętrznych.

Oświadczenie Zarządu Grupy Żywiec S.A. o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z obowiązującymi zasadami rachunkowości

Niniejszym Zarząd Grupy Żywiec S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne

skonsolidowane sprawozdania finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie Zarządu Grupy Żywiec S.A. o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Niniejszym Zarząd Grupy Żywiec S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Jednocześnie Zarząd Grupy Żywiec S.A. oświadcza, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.