

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

- A. Grupa Żywiec S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego, objęte dokumentem pt. „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW”, które publikowane są na stronie Giełdy Papierów Wartościowych, adres mail: www.Corp.-gov.gpw.pl – Regulacje
- B. W roku obrotowym 2014 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego, objęte dokumentem pt. „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW” za wyjątkiem następujących zasad:

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

2) życiorysy zawodowe członków organów spółki,

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Zgodnie z obowiązującym prawem, Spółka w drodze raportu publikuje m.in. życiorysy zawodowe członków jej organów w momencie ich powołania.

5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Zgodnie ze Statutem Spółki członków zarządu powołuje rada nadzorcza, zaś wyboru członków rady nadzorczej dokonuje walne zgromadzenie. Najczęściej kandydatury do rady nadzorczej zgłaszane są przez akcjonariuszy w trakcie obrad walnego zgromadzenia Spółki, które dokonuje wyboru członków rady nadzorczej.

6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. 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. Jednocześnie sprawozdanie takie jest udostępniane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Na pytania akcjonariuszy, zarząd lub rada nadzorcza udziela odpowiedzi konkretnemu akcjonariuszowi, który wystąpił z danym pytaniem.

10) informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Zgodnie z obowiązującym prawem, Spółka informuje w drodze raportów o wszystkich zdarzeniach wymagających publikacji, a w tym m.in. dotyczących wypłaty dywidendy.

11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Aktualnie Spółka posiada dwóch inwestorów strategicznych, dysponujących akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, którzy to akcjonariusze są reprezentowani w Radzie Nadzorczej. Obecnie w Radzie Nadzorczej liczącej ośmiu członków, Spółka posiada jednego niezależnego członka oraz jednego członka reprezentującego pracowników Spółki.

6. Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Spółka deklaruje, że na zwyczajnym walnym zgromadzeniu zarząd będzie reprezentowany przez prezesa i członka zarządu odpowiedzialnego za sprawy finansowe. 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.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

1. Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. 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. Mając powyższe na uwadze, Spółka nie widzi uzasadnienia do sporządzania dodatkowego sprawozdania rady nadzorczej w ramach określonych przedmiotową zasadą, albowiem byłoby to de facto dublowanie sprawozdania sporządzonego przez radę nadzorczą w ramach obowiązującego prawa.

3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia są rozpatrywane i opiniowane przez radę nadzorczą w zakresie wymaganym obowiązującym prawem, Statutem Spółki i regulaminem działania rady nadzorczej.

2. Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Aktualnie Spółka posiada dwóch inwestorów strategicznych, dysponujących akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, którzy to akcjonariusze są reprezentowani w Radzie Nadzorczej. Obecnie w Radzie Nadzorczej liczącej ośmiu członków, Spółka posiada jednego niezależnego członka oraz jednego członka reprezentującego pracowników Spółki.

3. Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Spółka deklaruje, że na zwyczajnym walnym zgromadzeniu będzie obecny przynajmniej jeden członek rady nadzorczej.

6. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będącymi członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Aktualnie Spółka 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. Obecnie w Radzie Nadzorczej liczącej ośmiu członków, Spółka posiada jednego niezależnego członka oraz jednego członka reprezentującego pracowników Spółki.

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. W skład komitetów działających w Radzie Nadzorczej Spółki nie wchodzi członkowie niezależni.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

1. Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Spółka jest zdania, że walne zgromadzenie jest zgromadzeniem akcjonariuszy, a nie forum publicznym. Spółka posiada stosowną procedurę w zakresie kontaktu z mediami. Spółka dokłada starań, aby udzielane mediom informacje były spójne i rzetelne.

6. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy ustalane są przez Spółkę zgodnie z wymaganiami obowiązującego prawa.

10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosuje tej zasady. Z uwagi na strukturę akcjonariatu (Spółka posiada dwóch inwestorów strategicznych) oraz dotychczasową praktykę odbywanych walnych zgromadzeń, w ocenie Spółki, brak stosowania przedmiotowej zasady nie wpłynie niekorzystnie na prawa akcjonariuszy związane z udziałem w walnym zgromadzeniu.

Wykaz zasad ujętych w dokumencie „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW”, które nie są stosowane przez Grupę Żywiec S.A. został opublikowany na stronie internetowej Spółki www.grupazywiec.pl - Profil Inwestorski.

- A. Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych mających na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym zakresie. Do tych procedur zalicza się:
- odpowiednią komunikację wewnętrzną Spółki w zakresie przygotowania procesu sporządzania 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 odchyłań poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

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

- B. Akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi bezpośrednio znaczne pakiety akcji i co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu :
- Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia - na dzień 31 grudnia 2014 roku był właścicielem 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 65,16 % kapitału podstawowego Spółki,
 - Harbin B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia - na dzień 31 grudnia 2014 roku był właścicielem 3 390 835 akcji Grupy Żywiec S.A. i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 33,01 % kapitału podstawowego Spółki.

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

Akcjonariusze spółki nie posiadają specjalnych uprawnień kontrolnych.

- D. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do 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,

Akcjonariusze mogą wykonywać prawo głosu bez ograniczeń.

- E. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta,

Akcjonariusze mogą przenosić prawa własności akcji emitenta na zasadach wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących.

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

Statut Spółki stanowi, że Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu. Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Uprawnienia członków Zarządu oraz zasady powoływania i odwoływania innych osób zarządzających określają przepisy powszechnie obowiązujące, w tym Kodeks spółek handlowych.

- G. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zasady zmiany Statutu Spółki określa Kodeks spółek handlowych. Ponadto Statut Spółki stanowi, iż zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji, jeżeli uchwała zostanie powzięta w głosowaniu imiennym większością dwóch trzecich głosów przy obecności osób przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

- H. 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,

Sposób działania walnego zgromadzenia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają przepisy prawa powszechnie obowiązującego, w szczególności Kodeks spółek handlowych. Zgodnie ze Statutem Spółki zasadniczymi uprawnieniami walnego zgromadzenia są:

- 1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,**
- 2. powzięcie uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty,**
- 3. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,**
- 4. zmiana przedmiotu działalności Spółki,**
- 5. zmiana Statutu Spółki,**
- 6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,**
- 7. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,**
- 8. rozwiązanie i likwidacja Spółki,**
- 9. emisja obligacji,**
- 10. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru.**

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

W 2014 roku w skład Rady Nadzorczej i Zarządu wchodziły następujące osoby:

Rada Nadzorcza

Jan Derck van Karnebeek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Allan James Myers	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
David Richard Hazelwood	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Jasek	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Loth	- Członek Rady Nadzorczej
Alle Ypma	- Członek Rady Nadzorczej od dnia 22 września 2014 roku
Lodewijk Lockefeer	- Członek Rady Nadzorczej
John Charles Higgins	- Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Guillaume Duverdier	- Prezes Zarządu
Michael Calfee	- Członek Zarządu
Jacek Gerula	- Członek Zarządu
Barry Sheehan	- Członek Zarządu
Michael Peter McKeown	- Członek Zarządu
Małgorzata Joanna Lubelska	- Członek Zarządu
Grażyna Rzehak-Majcherek	- Członek Zarządu

Zarówno zarząd spółki jak i rada nadzorcza realizują 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 w okresie sprawozdawczym funkcjonował Komitet ds. wynagrodzeń, w skład którego wchodził: Jan Derck van Karnebeek – przewodniczący i Allan James Myers – członek oraz Komitet ds. audytu, który tworzyli: David Hazelwood – przewodniczący, Allan James Myers – członek, Lodewijk Lockefeer – członek.

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

Niniejszym Zarząd Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowej Żywiec S.A. oświadcza, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

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

Niniejszym Zarząd Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Guillaume Duverdier - Prezes Zarządu

Michael Calfee - Członek Zarządu

Jacek Gerula - Członek Zarządu

Barry Sheehan - Członek Zarządu

Michael McKeown - Członek Zarządu

Małgorzata Lubelska - Członek Zarządu

Grażyna Rzehak-Majcherek - Członek Zarządu