

Eurocash S.A.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w 2007 roku

Komorniki, 23 kwietnia 2008 r.

Zarząd Eurocash S.A. („Eurocash”) przekazuje następujące informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2007 roku:

I. Informacja ogólna

W roku 2007 Eurocash przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych w 2005 roku”.

II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

2.1. Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia określają art. 393–429 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych, ze zmianami (dalej „KSH”), § 15 i 16 Statutu Spółki (dalej „Statut”) oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia z dnia 22 listopada 2004 r., ze zmianami (dalej „Regulamin WZ”), dostępnych na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://www.eurocash.com.pl/Dlainwestorów/Ładkorporacyjny/tabid/67/Default.aspx> .

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) powoływanie i odwoływanie dwóch członków Rady Nadzorczej (§ 13 ust. 3 Statutu);
- 2) podejmowanie uchwał w sprawach wymienionych w § 16 ust. 1 Statutu;
- 3) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej (§ 14 ust. 6 Statutu);
- 4) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia (§ 15 ust. 5 Statutu);
- 5) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej (§ 13 ust. 8 Statutu);
- 6) odwoływanie lub zawieszanie w czynnościach członków Zarządu (§ 9 ust. 2 Statutu).

W roku 2007 odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Spółki, które rozpoczęło swoje obrady w siedzibie Spółki w dniu 28 czerwca 2007 roku i kontynuowało je po przerwie w dniu 26 lipca 2007 r.

2.2. Akcjonariusze

Do podstawowych uprawnień akcjonariuszy wynikających z KSH i Statutu należą:

- 1) prawo do dywidendy (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 347–349 KSH oraz w § 6 ust. 8 i § 7 Statutu);
- 2) prawo uczestniczenia i wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 406, 411–416 KSH oraz w § 16 ust. 4 Statutu);
- 3) prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 436 KSH);
- 4) prawo do uczestniczenia w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 474 KSH oraz w § 6 ust. 8 Statutu);
- 5) uprawnienia związane z umorzeniem akcji (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 359–360 KSH oraz w § 19 Statutu);
- 6) prawo zbywania akcji oraz do obciążania akcji zastawem lub użytkowaniem (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 337 i 340 KSH);
- 7) prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 341 KSH);
- 8) prawo do wyboru członków Rady Nadzorczej grupami na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/5 kapitału zakładowego (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 385 KSH);
- 9) prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 395 KSH);
- 10) prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/10 części kapitału zakładowego (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 400 KSH);
- 11) prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o upoważnienie do zwołania Walnego Zgromadzenia w przypadku niezwołania Walnego Zgromadzenia przez Zarząd w terminie dwóch tygodni od złożenia żądania, o którym mowa w art. 400 KSH (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 401 KSH);
- 12) prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 407 KSH);
- 13) prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia przez powołaną w tym celu komisję (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 410 KSH);

- 14) prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Spółki lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 422 KSH);
- 15) prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 425 KSH);
- 16) prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 428 i 429 KSH);
- 17) prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Spółki lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Spółce (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 486 i 487 KSH); oraz
- 18) prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 6 § 4 i § 5 KSH).

Do uprawnień akcjonariuszy wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa o Ofercie”) należą:

- 1) prawo do żądania wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 84 Ustawy o Ofercie);
- 2) uprawnienia związane z przymusowym wykupem (*squeeze-out*) (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 82 Ustawy Ofercie);
- 3) uprawnienia związane z przymusowym odkupem (*sell-out*) (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 83 Ustawy Ofercie);
- 4) prawo do żądania zniesienia dematerializacji akcji (sposób wykonywania tego prawa jest uregulowany w art. 91 Ustawy Ofercie).

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

3.1. Zarząd

Zgodnie z § 9 ust. 1 Statutu, Zarząd Spółki składa się z 6 (sześciu) członków. Są to Panowie Luis Manuel Conceicao do Amaral (Prezes Zarządu), Rui Amaral, Arnaldo Guerreiro, Pedro Martinho, Ryszard Majer i Roman Piątkiewicz oraz Pani Katarzyna Kopaczewska

Zasady działania Zarządu są uregulowane w art. 368–380 KSH, § 9–12 Statutu Spółki oraz w Regulaminie Zarządu, przyjętym w dniu 22 listopada 2004 r., ze zmianami,

dostępnym na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.eurocash.com.pl/Portals/0/docs/Regulamin_Zarzadu_Eurocash_2006_POL.pdf.

3.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 13 ust. 1 Statutu, Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 (pięciu) członków. Są to Panowie João Borges de Assuncao (Przewodniczący Rady Nadzorczej), Eduardo Aguinaga, António José Santos Silva Casanova, Ryszard Wojnowski i Janusz Lisowski.

W myśl § 13 ust. 4 Statutu, Panowie Ryszard Wojnowski i Janusz Lisowski, jako dwaj członkowie Rady Nadzorczej powołani przez walne zgromadzenie, są wolni od jakichkolwiek powiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na ich zdolność do podejmowania bezstronnych decyzji (są „członkami niezależnymi”). Zgodnie zaś z § 13 ust. 2 Statutu, panowie João Borges de Assunção i António José Santos Silva Casanova, powołanych do Rady Nadzorczej przez Politra B.V. złożyli oświadczenia, iż spełniają kryteria niezależności. Tym samym, 4 z 5 członków Rady Nadzorczej Spółki jest „członkami niezależnymi”.

Zasady działania Rady Nadzorczej są uregulowane w art. 381–392 KSH, § 13 i 14 Statutu oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej z dnia 22 listopada 2004 r., ze zmianami (dalej „Regulamin RN”), dostępnym na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.eurocash.com.pl/Portals/0/docs/Regulamin_RN_Eurocash_2006_POL.pdf.

3.3. Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 9 Regulaminu RN, w Spółce funkcjonują następujące wewnętrzne komitety Rady Nadzorczej:

- 1) Komitet Audytu, w skład którego wchodzi Panowie Eduardo Aguinaga (Przewodniczący), António José Santos Silva Casanova oraz Ryszard Wojnowski; oraz
- 2) Komitet Wynagrodzeń, w skład którego wchodzi Panowie António José Santos Silva Casanova (Przewodniczący), Eduardo Aguinaga oraz Janusz Lisowski.

Zasady działania obydwu tych komitetów są szczegółowo uregulowane w Dziale VII Regulaminu RN.

IV. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki i Grupy odpowiedzialny jest dział finansowy kierowany przez Dyrektora Finansowego. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Zadaniem audytora jest w szczególności przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego. Niezależny audytor wybierany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są członkom Rady Nadzorczej Spółki, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy.

Ważnym elementem zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest wewnętrzna kontrola sprawowana przez dział audytu wewnętrznego. Roczny program planowych audytów wewnętrznych tworzony jest na podstawie oceny ryzyka procesów biznesowych, która przeprowadzana jest przez Dyrektora Audytu Wewnętrznego wspólnie z Zarządem. Oprócz audytów planowych przeprowadzane są audyty pozaplanowe na żądanie Zarządu a także audyty weryfikacyjne w stosunku do rekomendacji z wcześniejszych audytów. Efektem prac audytu wewnętrznego są rekomendacje dotyczące usprawnienia mechanizmów kontrolnych w Spółce i Grupie.

W Spółce dokonywany jest coroczny przegląd zarówno strategii jak i planów biznesowych. Proces budżetowania wspierany jest przez kierownictwo średniego i wyższego szczebla Spółki i Grupy. Przygotowany na kolejny rok budżet i plan biznesowy przyjmowany jest przez Zarząd Spółki i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Zarząd Spółki w trakcie roku analizuje wyniki finansowe z przyjętym budżetem w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Spółki.

Spółka systematycznie ocenia jakość systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdza, że na dzień 31 grudnia 2007 roku nie istniały słabości, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na skuteczność kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego.

Podstawa prawna: art. 29 ust. 5 Regulaminu GPW uchwalonego Uchwałą Rady GPW Nr 1/1110/2006 z dnia 4 stycznia 2006 r., ze zmianami, Uchwała Nr 1013/2007 Zarządu GPW z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe oraz Uchwała Nr 18/1176/2007 Rady Nadzorczej GPW z dnia 23 października 2007 r.