

32. SPRAWOZDANIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ SEKO S.A. (Emitent lub Spółka) w 2015 r.

A. Wskazanie:

- zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub
- zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub
- wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego.

W 2015 r. Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW stanowiących załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. Tekst zasad jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych pod adresem https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje.

Spółka nie stosowała praktyk w zakresie ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2016 r. Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, których tekst jest dostępny na stronie GPW również pod wskazanym wyżej adresem.

B. W zakresie w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn, tego odstąpienia.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie odstąpiła od stosowania tych zasad z wyjątkiem następujących zasad:

Zasady nr 5 Części I:

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Polityka wynagrodzeń członków organów Spółki i kluczowych menadżerów nie jest formalnie spisana w formie regulacji wewnętrznych, lecz wynika z funkcjonującej praktyki. Jest to, w dużej mierze, efektem aktualnej struktury akcjonariatu.

Wynagrodzenia w Spółce są określane w umowach o pracę zawieranych przez Spółkę z pracownikami, w tym z osobami pełniącymi funkcje zarządcze i kierownicze. Wysokość wynagrodzeń jest uzależniona od zajmowanego stanowiska i zakresu obowiązków.

Ustalanie zasad wynagradzania członków rady nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki.

W związku z powyższym, w ocenie Spółki, nie było konieczne wprowadzanie szczególnej polityki wynagrodzeń uwzględniającej wszystkie wytyczne ze wskazanych wyżej zaleceń Komisji Europejskiej.

Zasady nr 12 Części I:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

Powyższa zasada nie była stosowana w przypadku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyły się w 2015 r.

Statut Spółki nie dopuszcza udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

W ocenie Spółki, zarówno dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń SEKO S.A., jak również brak zapytań dotyczących tej kwestii ze strony akcjonariuszy, nie wskazują obecnie na potrzebę umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji. W ocenie Spółki obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają akcjonariuszom wykonywanie pełnych praw z posiadanych akcji. Ponadto stosowanie tej zasady wiązałoby się dla Spółki ze znacznymi kosztami (m.in. związanymi z zapewnieniem bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej) oraz ryzykiem zakłócenia prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad walnych zgromadzeń.

Zasady nr 1, ppkt 7) Części II:

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

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

Zasada nie była stosowana, ponieważ Spółka nie prowadzi szczegółowego zapisu przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń, zawierającego wszystkie wypowiedzi i pytania. Uchwały Walnego Zgromadzenia są umieszczane w protokole sporządzonym przez notariusza. Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki, do protokołu, pod warunkami określonymi w tym Regulaminie, mogą być również wprowadzone wnioski i oświadczenia uczestników. W ocenie Spółki stosowane zasady zapewniają przejrzysty przebieg Walnych Zgromadzeń.

Zasady nr 1, ppkt 9a) Części II:

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

Ppkt 9a) „zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”

Zasada nie była stosowana w przypadku Walnych Zgromadzeń Spółki, które miały miejsce w 2015 r.

Spółka nie rejestrowała w 2015 r. obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo, ani nie planuje rejestracji Walnych Zgromadzeń w przyszłości.

Przebieg Walnych Zgromadzeń Spółki jest dokumentowany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Treść uchwał podjętych na Walnych Zgromadzeniach jest przekazywana przez Spółkę w formie raportów bieżących, a także zamieszczana na jej stronie internetowej. W ocenie Spółki przyjęte zasady zapewniają wystarczającą przejrzystość Walnych Zgromadzeń i chronią prawa wszystkich akcjonariuszy.

Zasady nr 2. Części II:

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Spółka zrezygnowała z prowadzenia strony internetowej w wersji angielskiej w pełnym zakresie wskazanym w części II pkt 1 Dobrych Praktyk ze względu na koszty z tym związane oraz niewielkie zainteresowanie wersją angielską strony internetowej wynikające ze struktury akcjonariatu. Spółka prowadzi wersję angielską strony internetowej zawierającą wybrane informacje o Spółce.

Zasady nr 10 Części IV:

„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.”

Powyższa zasada nie była stosowana w przypadku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyły się w 2015 r.

Statut Spółki nie dopuszcza udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

W ocenie Spółki, zarówno dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń SEKO S.A., jak również brak zapytań dotyczących tej kwestii ze strony akcjonariuszy, nie wskazują obecnie na potrzebę umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji. W ocenie Spółki obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają akcjonariuszom wykonywanie pełnych praw z posiadanych akcji. Ponadto stosowanie tej zasady wiązałoby się dla Spółki ze znacznymi kosztami (m.in. związanymi z zapewnieniem bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej) oraz ryzykiem zakłócenia prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad walnych zgromadzeń.

C. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Dane na potrzeby sprawozdań finansowych oraz same sprawozdania są przygotowywane przez dział księgowości Spółki. Do zadań działu księgowości należy przygotowanie i weryfikacja danych źródłowych oraz ich prawidłowe ujęcie w księgach rachunkowych Spółki. Nadzór nad przygotowaniem sprawozdań finansowych sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za finanse Spółki. Gotowe sprawozdanie finansowe jest zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Tak zatwierdzone sprawozdanie jest następnie akceptowane przez Zarząd Spółki.

Dodatkowym argumentem przemawiającym na rzecz tezy o braku konieczności istnienia w Spółce systemu zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest to, iż ze względu na niewielką liczbę osób (cztery osoby) biorących udział w jego sporządzeniu i posiadających dostęp do danych finansowych, na podstawie których sprawozdanie finansowe jest sporządzane, ryzyko ujawnienia tych danych jest znikome. Tym bardziej, że wszystkie te osoby zostały pouczone przez Spółkę o karnych i administracyjnych konsekwencjach związanych z bezprawnym ujawnieniem lub wykorzystaniem informacji poufnych, jak również nieodpowiednim zabezpieczeniem takich informacji oraz są wpisane na właściwą listę. Zarząd prezentuje pogląd, że tak ukształtowana praktyka sporządzania sprawozdań finansowych jest wystarczająca do zachowania poufności danych finansowych na podstawie których sprawozdanie finansowe jest sporządzane.

D. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień przekazania raportu rocznego SA-R za 2015 następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% akcji na WZ Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Złota Rybka Sp. z o.o.	4 150 038	415,0	62,41%	4 150 000	62,41%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Opera TFI	1 043 188	104,3	15,69%	1 043 188	15,69%
PKO BP Bankowy OFE	414 028	41,4	6,23%	414 028	6,23%

Wspólnikami spółki Złota Rybka Sp. z o.o. są

- Kazimierz Kustra – Prezes Zarządu Spółki, który posiada 2 000 udziałów o wartości nominalnej 100 000,00 zł, dające mu udział wynoszący 54,570% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników
- Tomasz Kustra – Wiceprezes Zarządu Spółki, który posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające mu udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników
- Joanna Szymczak – Wiceprezes Zarządu Spółki, która posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników
- Karolina Kustra – Członek Rady Nadzorczej, która posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników

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

Żaden z akcjonariuszy nie posiada papierów wartościowych Spółki dających specjalne uprawnienia kontrolne. W Spółce nie istnieją akcje uprzywilejowane.

F. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie 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.

Nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części ani do liczby głosów, ani ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu, ani inne zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

G. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Nie występują ograniczenia odnośnie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

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

Zasady działania Zarządu reguluje Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu. Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu dostępny jest na stronie internetowej Spółki. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji przysługuje walnemu zgromadzeniu.

I. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.

Zasady dotyczące zmiany Statutu Spółki reguluje Kodeks spółek handlowych. Zmiana Statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru.

J. 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

Walne Zgromadzenie działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

Zgodnie z § 12 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji w przepisach prawa oraz w sprawach określonych poniżej:

- a) zatwierdzanie kierunków rozwoju Spółki oraz wieloletnich programów jej działalności,
- b) zmiana Statutu Spółki, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego oraz zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- c) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania Rady Nadzorczej,
- d) podejmowanie uchwał w przedmiocie podziału zysku i pokrycia strat, ustalenie dnia dywidendy oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy,
- e) udzielenie absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,
- f) emisja obligacji zamiennych na akcje,

- g) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie zasad ich wynagradzania,
- h) zmiany Statutu Spółki, w tym zmiany wysokości kapitału zakładowego,
- i) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- j) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

Powyższe wynika wprost z przepisów prawa i Statutu Spółki.

K. 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

Na dzień 1 stycznia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Zarządu Spółki wchodził: Kazimierz Kustra jako Prezes Zarządu oraz Tomasz Kustra i Joanna Szymczak jako Wiceprezysi Zarządu. W trakcie 2015 r. nie były dokonywane żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Zasady działania Zarządu reguluje Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu. Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził: Bogdan Nogalski (jako Przewodniczący RN), Michał Hamadyk (jako Wiceprzewodnicząca RN), Karolina Kustra (jako Sekretarz RN), Aleksandra Kustra, Danuta Kustra, Piotr Szymczak i Robert Sochacki. W dniu 6 maja 2015 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Roberta Sochackiego z funkcji członka Rady Nadzorczej (z upływem dnia 6 maja 2015 r.). Z kolei w dniu 8 lipca 2015 r. Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Radosława Rejmana. Tym samym na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby: Bogdan Nogalski (jako Przewodniczący RN), Michał Hamadyk (jako Wiceprzewodnicząca RN), Karolina Kustra (jako Sekretarz RN), Aleksandra Kustra, Danuta Kustra, Piotr Szymczak i Radosław Rejman.

Zasady działania Rady Nadzorczej reguluje Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

W ramach Rady Nadzorczej w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego w 2015 r. wchodził Bogdan Nogalski, Robert Sochacki (do dnia złożenia rezygnacji z funkcji w Radzie Nadzorczej) Karolina Kustra oraz Radosław Rejman (od dnia 1 października 2015 r.). Komitet działa stosując Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.