

Zasady ładu korporacyjnego

Spółka stosuje się do zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Jednakże zgodnie z oświadczeniem przedstawionymi w raporcie bieżącym nr 1/2008 przekazany do wiadomości publicznej § 29 ust. 3 Regulaminu GPW w dniu 3 stycznia 2008, Spółka nie stosuje się do zasad nr 1 pkt. 4, pkt. 6, pkt 11, 3 (stosowana z zastrzeżeniem, że zgodnie ze Statutem Spółki dotyczy akceptacji umów z podmiotami zgodnie z definicją zawartą w § 2 pkt 37 lit a i b Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych z dnia 19 października 2005 r.) oraz 5 zawartych w części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych oraz zasad nr 1 pkt. 3, 2, 3, 4 (stosowana z wyłączeniem sytuacji, gdy uchwały nie można by było podjąć z uwagi na statutowe wymogi dotyczące kworum), i 9 części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych.

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

Stosowany przez Spółkę i grupę kapitałową NFI Empik Media & Fashion S.A. („Grupa Kapitałowa”) system kontroli obejmuje szereg czynności wykonywanych w określonych odstępach czasu, które mają na celu bieżące monitorowanie działalności operacyjnej Spółki i Grupy Kapitałowej jak i jej wyników finansowych. Czynności kontrolne skupione są głównie wokół głównych cykli biznesowych organizacji – cyklu sprzedaży i należności, cyklu zakupów oraz cyklu inwestycyjnego.

Obejmują one między innymi bieżącą analizę działalności operacyjnej w podziale na jednostki biznesowe, segmenty działalności oraz obszary geograficzne, analizę wyników w porównaniu z danymi budżetowanymi oraz z rokiem poprzednim, cykliczne inwentaryzacje z uwzględnieniem ujawnionych odchyłeń w księgach rachunkowych. Cały system kontroli wewnętrznej oparty jest o zasadę „czterech oczu”, zgodnie z którą akceptacja wszystkich dokumentów w Spółce i w Grupie Kapitałowej wymaga autoryzacji niezależnej komórki. Dotyczy to nie tylko dokumentów zakupu, procesu wyboru dostawców czy autoryzacji płatności lecz również zasada ta jest wbudowana w procesy wewnętrzne Spółki i Grupy Kapitałowej polegające m.in. na tym, iż każde zdarzenie gospodarcze jest poprzedzone jego akceptacją przez osoby merytorycznie odpowiedzialne poprzez ich adnotację na umowach i innych dokumentach zakupu. Istotne wydatki, które nie były ujęte w budżecie lub znacząco różnią się od kwot planowanych wymagają dodatkowej akceptacji.

Ponadto kontrola działalności Spółki i Grupy Kapitałowej jest wykonywana przez dwie niezależne komórki – Dział Sprawozdawczości Zarządczej i Dział Sprawozdawczości Grupowej odpowiedzialny również za przygotowanie sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Prezentowane w dwóch układach dane finansowe są na bieżąco uzgadniane a zidentyfikowane rozbieżności wyjaśnianie i na bieżąco ujawniane w księgach rachunkowych.

W celu minimalizacji ryzyk związanych z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej jak i procesem sprawozdawczości finansowej Spółka podejmuje wiele czynności z zamiarem ciągłego modernizowania środowiska informatycznego oraz bezpieczeństwa danych finansowych. Są to m. in. czynności o charakterze zabezpieczającym przed niepowołanym dostępem do danych poufnych jak system ochrony i monitoringu biur, ochrona serwerów, zabezpieczenia przed niepowołanym dostępem do komputerów i sieci wewnętrznej. Dodatkowo w Spółce jak i w Grupie Kapitałowej wdrażane są nowoczesne rozwiązania IT umożliwiające natychmiastowe uzyskanie rzetelnej informacji o jej działalności. W chwili obecnej wspólnie z Exorigo Sp. z o.o. prowadzone są prace nad implementacją programu Oracle Hyperion wspierające proces raportowania, konsolidacji i budżetowania finansowego.

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

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NFI Empik Media & Fashion S.A. działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz regulaminu WZA.

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

Zarząd

Zarząd Spółki jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji kończącej się z dniem odbycia Zwyczajnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. w skład Zarządu wchodził:

- Maciej Dyjas jako Prezes Zarządu,
- Jacek Bagiński,
- Kjell Berggren,
- Dariusz Stolarczyk,
- Ewa Podgórska.

Zarząd NFI Empik Media & Fashion S.A. działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi wszelkie sprawy Spółki za wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i Statut do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Spółki. W roku obrotowym 2009 Zarząd w szczególności kierował bieżącą działalnością Spółki, reprezentował ją w czynnościach sądowych lub pozasądowych, prowadził wszelkie sprawy Spółki i zarządzał jej majątkiem w zakresie zwykłego zarządu.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu działali w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tj. po rozpatrzeniu wszystkich dostępnych informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki wzięto pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką.

Decyzje Zarządu podejmowane były w formie uchwał. Z posiedzeń Zarządu sporządzane były protokoły, które są przechowywane w siedzibie Spółki.

Zarząd Spółki w terminach określonych przepisami prawa sporządzał sprawozdania finansowe w roku obrotowym 2009 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r., jak również sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009.

Zarząd informował na bieżąco Radę Nadzorczą o sytuacji Spółki oraz o wszelkich istotnych okolicznościach, które mogły mieć wpływ na sytuację majątkową Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej w 2009 roku wchodziły następujące osoby:

- Tomasz Chenczke pełniący funkcję Przewodniczącego,
- Prof. Andrzej Szumański, członek niezależny,
- William Brooksbank,
- Mark Burch,
- Peter Kadletz, członek niezależny, którego kadencja wygasła 13.07.2009 r., z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008.
- Maciej Drozd – powołany na członka Rady Nadzorczej w dniu 13.07.2009,
- Zbigniew Prokopowicz, członek niezależny – powołany na członka Rady Nadzorczej w dniu 16.11.2009 r.

Rada Nadzorcza wyraża swoje stanowisko w formie podjętych uchwał lub poprzez wydanie opinii. Uchwały mogą być podjęte wyłącznie w odniesieniu do spraw zawartych w porządku obrad. W pozostałych sprawach Rada wydaje opinię. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały i wydaje opinie bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady Nadzorczej, którym przysługuje równe prawo głosu, z zastrzeżeniem, że w przypadku równości przeważa głos Przewodniczącego. Z przebiegu posiedzeń sporządzane są protokoły. Oryginały protokołów przechowywane są w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Zgodnie z Art. 23 .2 Statutu Spółki oprócz spraw wskazanych w przepisach prawa, Statucie lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należą:

- ocena rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu,
- zapewnienie badania sprawozdań, o których mowa w poprzednim punkcie, przez wyznaczenie biegłych rewidentów,
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników ocen,
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności,
- wyrażanie zgody na ograniczenie lub wyłączenie przez Zarząd prawa poboru w granicach kapitału docelowego.
- udzielenie zgody na zawieranie istotnych umów pomiędzy Funduszem a podmiotami z nim powiązanymi zgodnie z definicją zawartą w § 2 pkt 37 (a) i (b) Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Komitet Audytu

W dniu 11 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza NFI EMF zgodnie z art. 86 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawniających do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 roku (dalej zwana „Ustawą o biegłych rewidentach”) powołała trzyosobowy Komitet Audytu w następującym składzie:

1. Zbigniew Prokopowicz,
2. William Brooksbank,
3. Maciej Drozd.

Wchodzący w skład Komitetu Audytu pan Zbigniew Prokopowicz spełnia, zgodnie z art. 56 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, przesłanki niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. Wszyscy powołani członkowie Komitetu Audytu posiadają w ocenie Rady Nadzorczej wiedzę w dziedzinie rachunkowości i finansów.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i jej grupie kapitałowej;
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

d) Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu

Rok zakończony 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Prezes Zarządu - Wynagrodzenie brutto	928	689
Prezes Zarządu - Akcje pracownicze	8 296	9 578
Członkowie Zarządu - Wynagrodzenie brutto	3 863	3 777
Członkowie Zarządu - Akcje Pracownicze	2 272	3 293
	15 359	17 337

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Rok zakończony 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Alicja Kornasiewicz	-	-
Mark Burch	107	101
Peter Kadletz	53	101
Tomasz Chenczke	150	142
William Brooksbank	107	101
Andrzej Szumański	107	101
Zbigniew Prokopowicz	18	-
Maciej Drozd	-	-
	542	546

e) Opis zasad zmiany statutu

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy („WZA”) podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów oddanych oraz wpisu do rejestru. WZA w przedmiocie zmiany Statutu zwołuje się w trybie art. 402¹ Kodeksu spółek handlowych przez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej spółki, które powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu stosownie do art. 402 Kodeksu spółek handlowych w ogłoszeniu powoływane są dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie zawiera projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień. Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały WZA w sprawie zmiany Statutu wymagają bezwzględnej większości $\frac{3}{4}$ głosów oddanych.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki, które skutkowałyby w zwiększeniu obowiązków nałożonych osobiście na poszczególnych akcjonariuszy lub uszczupleniu uprawnień przyznanych osobiście poszczególnym akcjonariuszom (w tym uprawnienia przyznane Uprawnionemu Akcjonariuszowi zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu) wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których zmiany takie dotyczą.

Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Funduszu bez obowiązku wykupu akcji akcjonariuszy nie zgadzających się na zmianę, jeżeli uchwała powzięta będzie większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

f) Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Program nabywania akcji Spółki przez jej kadre menadżerską (m. in. członków zarządu i członków kadry kierowniczej Spółki oraz jej spółek zależnych) został przyjęty na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 (z późniejszymi zmianami) oraz na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 26/IV/2007 w sprawie przyjęcia Regulaminu Planu Motywacyjnego zmienionego uchwałą nr 47/IV/2008 z dnia 9 października 2008 („Plan Menadżerski”) Plan Menadżerski realizowany jest dwuetapowo. Etap pierwszy zakłada przyznawanie warrantów subskrypcyjnych upoważniających do objęcia akcji Spółki, etap drugi polega na objęciu akcji Spółki przez osoby uprawnione po oznaczonej cenie. Warranty subskrypcyjne oferowane są na rzecz osób uprawnionych, po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie, przy czym te osoby uprawnione wskazuje Zarząd Spółki lub – gdy chodzi o członków Zarządu – Rada Nadzorcza. Osoby uprawnione nabywają prawo do objęcia akcji Spółki pod warunkiem pozostawania przez te osoby w stosunku służbowym w dniu podjęcia uchwały przez Zarząd, albo w przypadku osób uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki – przez Radę Nadzorczą. oraz potem w dniu nabycia akcji.

Na podstawie osobnych uchwał walnego zgromadzenia uprawnieni do objęcia akcji Spółki są także panowie Maciej Dyjas i Jacek Bagiński (łącznie z Planem Menadżerskim, „Plan Motywacyjny”).

Założeniem Planu Motywacyjnego jest umożliwienie wysoce wykwalifikowanych osobom kluczowym dla realizacji strategii Grupy EMF uczestniczenia, w trakcie trwania Planu Motywacyjnego, w zysku z podwyższenia ceny akcji w relacji do ceny ich nabycia i ceny rynkowej w celu zapewnienia optymalnych warunków dla uzyskania lepszych wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki. Jednocześnie następuje długofalowe związanie osób objętych Planem Motywacyjnym ze Spółką.

Rada Nadzorcza może uzależnić możliwość przyjęcia oferty przez osobę uprawnioną będącą członkiem Zarządu, zaś Zarząd może uzależnić możliwość przyjęcia oferty przez pozostałe osoby uprawnione, od zobowiązania danej osoby uprawnionej do nierozporządzania akcjami objętymi w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych przez wskazany w uchwale ofertowej okres. Zazwyczaj taki zakaz rozporządzania akcjami Spółki wynosi od 12 do 24 miesięcy.