

Raport bieżący nr 8/2008
2008-04-18.

Temat: Raport w sprawie stosowania przez Orbis S.A. zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych 2005” w roku obrotowym 2007.

Niniejszy raport został przygotowany stosownie do treści § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

- I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Orbis S.A., wraz ze wskazaniem okoliczności i przyczyn nie zastosowania danej zasady, oraz tego, w jaki sposób Orbis S.A. zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Zgodnie z przepisami giełdowymi, jakie obowiązywały spółki giełdowe w roku 2007, Orbis S.A. złożył w dniu 26 kwietnia 2007 r. roczne oświadczenie w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych 2005” (raport bieżący 07/2007). Przepisy te przewidywały, iż spółki giełdowe powinny zadeklarować, które z zasad ładu korporacyjnego nie będą przestrzegane, i wyjaśnić przyczyny swojego stanowiska. Orbis S.A. w swoim oświadczeniu nie zadeklarował przestrzegania w całości lub częściowo następujących z tych zasad:

Zasada Nr 9 (obecność członków zarządu i rady nadzorczej oraz biegłego rewidenta na walnym zgromadzeniu),
Zasada Nr 13 (głosowanie w sprawach porządkowych na walnym zgromadzeniu),
Zasada Nr 14 (zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad walnego zgromadzenia),
Zasada Nr 16 (skarżenie uchwał walnego zgromadzenia),
Zasada Nr 19 (kwalifikacje członka rady nadzorczej),
Zasada Nr 20 (niezależni członkowie rady nadzorczej),
Zasada Nr 23 (konflikt interesów członka rady nadzorczej),
Zasada Nr 24 (powiązania członka rady nadzorczej z akcjonariuszem),
Zasada Nr 26 (transakcje członka rady nadzorczej ze spółką i z podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do spółki),
Zasada Nr 27 (wynagrodzenie członków rady nadzorczej),
Zasada Nr 28 (komitety działające w ramach rady nadzorczej),
Zasada Nr 29 (porządek posiedzeń rady nadzorczej),
Zasada Nr 30 (członek rady nadzorczej powołany przez grupę akcjonariuszy),
Zasada Nr 39 (wynagrodzenie członków zarządu),
Zasada Nr 43 (kompetencje komitetu audytu w procesie wyboru biegłego rewidenta).

Zasadniczymi powodami, dla których Orbis S.A. nie zadeklarował przestrzegania wyżej wymienionych zasad, była ich sprzeczność z obowiązującymi w Spółce przepisami wewnętrznymi oraz jej praktyką korporacyjną, wątpliwości natury prawnej dotyczące treści niektórych zasad, oraz brak wymaganej liczby członków niezależnych Rady Nadzorczej. Szczegółowe wyjaśnienie przyczyn, dla których Orbis S.A. nie zadeklarował przestrzegania

wyżej wymienionych zasad, dostępne jest na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.orbis.pl)

W trakcie roku obrotowego 2007 nie zostały natomiast stwierdzone żadne przypadki nie zastosowania lub naruszenia tych zasad ładu korporacyjnego, których przestrzeganie zadeklarował Orbis S.A.. Z dniem 1 stycznia 2008 r. wszedł w życie nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” oraz zmienione postanowienia Regulaminu Giełdy, dotyczące obowiązków spółek giełdowych w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego oraz obowiązków sprawozdawczych, do których obecnie stosuje się Orbis S.A.

II. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy Spółki i sposobu ich wykonywania.

Powyższe zagadnienia, dotyczące funkcjonowania Walnego Zgromadzenia oraz uprawnień akcjonariuszy, są uregulowane przepisami prawa, zwłaszcza przepisami Kodeksu spółek handlowych, oraz postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminu Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Orbis S.A. (Regulamin Obrad). Dokumenty te (wewnętrzne regulacje Spółki) są udostępnione na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.orbis.pl).

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Orbis S.A. obejmują następujące sprawy:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- udzielanie absolutorium Członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków;
- dokonywanie zmian Statutu Spółki, w tym zmiany przedmiotu działalności, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego;
- rozwiązanie lub likwidacja Spółki;
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- sposób przeznaczenia czystego zysku, w tym ustalenie terminu nabycia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy; oraz
- tworzenie funduszy celowych.

Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia jedynie w przypadku, gdy ich wartość transakcyjna jest większa niż 200 mln złotych.

Poza powyższymi sprawami, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą również inne sprawy, wymienione w Kodeksie spółek handlowych lub w przepisach innych ustaw.

Walne Zgromadzenie Spółki odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie jest ważne, jeżeli są na nim obecni akcjonariusze reprezentujący przynajmniej 25% kapitału zakładowego. Każda akcja Spółki daje prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki, który ustala również porządek obrad. W szczególnych przypadkach prawo zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej lub Członkom Rady Nadzorczej wybranym przez pracowników Spółki. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów – przy wynikach głosowania nie uwzględnia się głosów „wstrzymujących”.

Przebiegiem Walnego Zgromadzenia kieruje jego Przewodniczący, który czuwa również nad przestrzeganiem Regulaminu Obrad i porządku obrad, zapewnia sprawny przebieg Walnego Zgromadzenia oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Na Walnym Zgromadzeniu, poza akcjonariuszami, mogą być również obecni w szczególności Członkowie organów Spółki, przedstawiciele Komisji Nadzoru Finansowego, osoby, których udział jest niezbędny z uwagi na rodzaj omawianych spraw (doradcy, przedstawiciele biegłego rewidenta), a także przedstawiciele mediów. Kwestie porządkowe, dotyczące m.in. rejestracji uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, prowadzenia obrad i organizacji głosowań, regulowane są szczegółowo w Regulaminie Obrad.

Podstawowymi prawami akcjonariuszy Spółki są:

- prawa majątkowe: prawo do dywidendy, prawo poboru akcji, prawo do kwoty likwidacyjnej;
- prawa korporacyjne: prawo do udziału w walnym zgromadzeniu, prawo głosu, prawo do informacji, prawo zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia, prawo do oceny działalności Członków organów Spółki.

Akcje Spółki nie są w żaden sposób uprzywilejowane. Statut Orbis S.A. nie przewiduje też żadnych przywilejów o charakterze osobistym, ani też wyłączeń lub ograniczeń praw akcjonariuszy, wynikających z przepisów prawa, lub sposobu wykonywania praw przez akcjonariuszy.

III. Skład osobowy i zasady działania Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Zarząd Spółki:

Zgodnie ze Statutem, Zarząd Spółki może składać się z 3 do 7 osób, powoływanych przez Radę Nadzorczą na trzyletnią, wspólną kadencję. Zarząd prowadzi sprawy Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu. Każdy Członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Prezes Zarządu pełni również funkcję Dyrektora Generalnego Przedsiębiorstwa Orbis S.A. i sprawuje nadzór generalny nad działalnością Spółki. Koordynuje on realizację zadań przydzielonych pozostałym Członkom Zarządu i rozstrzyga we wszystkich sprawach spornych związanych z działalnością Spółki, nie zastrzeżonych do decyzji kolegialnej Zarządu, Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Sprawy przekraczające zwykły zakres czynności Spółki wymagają podjęcia uchwały przez Zarząd, o ile Statut nie przewiduje również konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Uchwały Zarządu podejmowane są zwykłą większością głosów (nie uwzględnia się głosów „wstrzymujących się”). W przypadku równej liczby głosów „za” i „przeciw”, decydujący głos przysługuje Prezesowi Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się przynajmniej raz w miesiącu. Szczegółowo tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Regulamin Zarządu dostępny jest na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.orbis.pl).

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2007 r. (oraz główne obszary działalności Spółki podlegające nadzorowi poszczególnych Członków Zarządu) przedstawiał się następująco:

Jean-Philippe Savoye – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny (zasoby ludzkie, marketing i sprzedaż, audyt wewnętrzny);

Krzysztof Gerula – Pierwszy Wiceprezes Zarządu (zarządzanie korporacyjne, relacje inwestorskie, sprawy prawne);

Ireneusz Węglowski – Wiceprezes Zarządu (rozwój i inwestycje, zarządzanie nieruchomościami hotelowymi, wdrażanie technologii informatycznych);

Yannick Rouvrais – Członek Zarządu (zarządzanie operacyjne); oraz

Marcin Szewczykowski – Członek Zarządu (finanse).

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza Spółki składa się z dziesięciu (10) Członków, powoływanych w następujący sposób: trzech Członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez pracowników zatrudnionych w Spółce, natomiast pozostali Członkowie Rady wybierani są przez Walne Zgromadzenie. Statut Spółki dopuszcza działanie Rady w składzie mniejszym niż 10-osobowy, jednak nie mniejszym niż osiem (8) osób. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego i jego Zastępcę, a w miarę potrzeby także Sekretarza.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego lub jego Zastępcę. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów (nie są brane pod uwagę głosy „wstrzymujące się”) przy obecności co najmniej połowy jej Członków. W przypadku równej liczby głosów „za” i „przeciw”, głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest rozstrzygający.

Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia i podejmować na nim uchwały za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a także może podejmować uchwały poza posiedzeniami w formie pisemnej lub za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej mogą również brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który określa szczegółowo jej organizację i sposób wykonywania czynności. Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.orbis.pl).

Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej Spółki należy wyrażanie zgody na:

- nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, lub udziału w nieruchomości o wartości przekraczającej 50 mln złotych netto, jak również zawarcie innej transakcji, jeżeli jej wartość przekracza tę kwotę,
- zbycie przez Spółkę akcji lub udziałów spółek od niej zależnych bez względu na wartość tych akcji lub udziałów, zbycie przez Spółkę akcji lub udziałów innych spółek o wartości transakcyjnej przekraczającej 30 mln złotych, a także na nabycie i zbycie przez spółkę zależną akcji lub udziałów innych spółek o wartości transakcyjnej przekraczającej 30 mln złotych,

- wszelkie działania mające wpływ na kapitał zakładowy, w tym emisję akcji, opcje, jak również emisję instrumentów dłużnych,
- propozycje dotyczące wypłaty dywidendy,
- zawarcie umowy z biegłym rewidentem.

Ponadto, Rada Nadzorcza zatwierdza przygotowywane przez Zarząd plany i strategię rozwoju Spółki oraz jej roczne budżety (w tym roczne plany modernizacji hoteli), plany dotyczące uczestnictwa pracowników Spółki w jej zyskach, w tym plany opcji w stosunku do akcji Spółki, oraz projekty znaczących zmian do układu zbiorowego obowiązującego w Spółce, a także istotne zmiany polityki socjalnej prowadzonej przez Spółkę. Rada Nadzorcza opiniuje też wnioski Zarządu kierowane do Walnego Zgromadzenia.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonowały w roku 2007 Komitety do wykonywania określonych funkcji konsultacyjno-doradczych. Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Komitet Audytu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. pełniąc w okresie sprawozdawczym swe konsultacyjno-doradcze funkcje dla RN, obradowały na posiedzeniach Komitetów w okresach między posiedzeniami Rady.

Przedmiotem obrad posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń w dniu 31 maja 2007 r. było wypracowanie rekomendacji w sprawie premii rocznej dla Członków Zarządu Spółki za rok 2006 oraz długookresowej polityki wynagradzania w „Orbis” S.A. w latach 2007-2010.

Członkowie Komitetu Audytu spotkali się na posiedzeniach w dniach 1 marca 2007r., 28 maja 2007r. oraz 1 października 2007 r., podczas których zajmowali się analizą funkcjonowania systemu wewnętrznej kontroli w Spółce, a także badaniem i oceną sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2006 r. oraz za I półrocze 2007r.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 r. przedstawiał się następująco:

Claude Moscheni – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 Jacek Kseń – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
 Erez Boniel – Członek Rady Nadzorczej,
 Elżbieta Czakiert – Członek Rady Nadzorczej,
 Michael Flaxman – Członek Rady Nadzorczej,
 Artur Gabor - Członek Rady Nadzorczej,
 Christophe Guillemot – Członek Rady Nadzorczej,
 Christian Karaoglanian – Członek Rady Nadzorczej,
 Andrzej Procajło – Członek Rady Nadzorczej,
 Jarosław Szymański – Członek Rady Nadzorczej.

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

Przygotowywanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych należy do merytorycznych zadań wyodrębnionego zespołu w ramach struktury organizacyjnej Spółki, nad którym bezpośredni nadzór sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Do szczególnych zadań tego zespołu należy weryfikacja i konsolidacja danych pochodzących z oddziałów Spółki oraz jej spółek zależnych dla celów przygotowania sprawozdań finansowych, tworzenie formatów sprawozdawczych zgodnych z właściwymi przepisami prawa, identyfikacja różnic w standardach sprawozdawczości oraz współpraca z rewidentami zewnętrznymi.

Funkcje zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej są realizowane przez odrębne komórki organizacyjne Spółki. Podlegają one Prezesowi Zarządu, Pierwszemu Wiceprezesowi Zarządu oraz Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za finanse Spółki. Do podstawowych cech systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych należy: dokonywanie stałej oceny pracy zespołu zajmującego się przygotowywaniem sprawozdań finansowych, prowadzenie regularnych i doraźnych audytów operacyjnych i księgowo-administracyjnych w oddziałach i strukturach regionalnych Spółki, weryfikacja pracy kontrolerów finansowych, oraz weryfikacja wdrażania zaleceń pokontrolnych. W ramach tego systemu kontrolowane jest również bezpieczeństwo systemów informatycznych i ochrona danych, a także administrowanie dostępem do danych przez użytkowników systemów. Pozwala to na dokonanie przez Zarząd Spółki obiektywnej i niezależnej oceny prawidłowości procesu przygotowywania sprawozdań finansowych.