



**Zasady ładu korporacyjnego
stosowane w 2013 roku**

Oświadczenia Zarządu Spółki w sprawie zasad ładu korporacyjnego stosowanych w 2013 roku

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących (...), Zarząd Netmedia S.A. przekazuje Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Netmedia S.A. w 2013 r.

Informacje zawarte w Oświadczeniu spełniają wymagania raportu o stosowaniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” określonych przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym Netmedia S.A. podlegała w 2013 r. i podlega w 2014 r. zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym Uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 r.

Teksty „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW S.A.” dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (<http://www.corp-gov.gpw.pl/>).

2. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

W 2013 r. Netmedia S.A. stosowała się do zbioru zasad ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych z wyłączeniem wymienionych poniżej zasad:

Zasada I/9:

GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Uzasadnienie:

Emitent stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w Zarządzie lub w organie nadzoru powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć.

Zasada II/1 w zakresie:

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo (...)

Uzasadnienie:

Rejestracja przebiegu obrad i jego upublicznienie nie będą realizowane ze względu na zbyt wysokie koszty realizacji tych zadań, niewspółmierne do potencjalnych korzyści wynikających dla akcjonariuszy.

Zasada III/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 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Uzasadnienie: Wobec rozmiarów prowadzonej przez Spółkę działalności, Emitent stoi na stanowisku, iż wyodrębnianie w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej komitetów nie znajduje uzasadnienia.

Zasada IV/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.

Uzasadnienie: Emitent nie stosuje się do powyższej zasady ze względu na koszty, kontrowersje prawne (dotyczące dwustronnej komunikacji) oraz brak sygnałów od akcjonariuszy Spółki o potrzebie organizacji walnego zgromadzenia w opisany sposób.

Jednocześnie Zarząd Netmedia S.A. oświadcza, że pozostałe zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW są stosowane.

3. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Netmedia S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:

- procedury określające zasady sporządzania sprawozdań finansowych w ramach Spółki i Grupy Kapitałowej,
- ustalenie zakresu raportowania w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- roczne badania i półroczne przeglądy sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje prezes Zarządu. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dział Księgowości, podlegający bezpośrednio prezesowi Zarządu Netmedia S.A.

Zakres ujawnianych danych w raportach okresowych wynika z ewidencji księgowej Spółki oraz dodatkowych informacji przekazywanych przez komórki organizacyjne Emitenta. Spółki Grupy Kapitałowej przekazują wymagane dane w formie pakietów konsolidacyjnych w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zakres ujawnianych danych wynika z obowiązków informacyjnych określonych przez MSR/MSSF. Na bieżąco prowadzony jest monitoring zmian MSR/MSSF w celu określenia potrzeby aktualizacji zakresu raportowania.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu lub przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania i przeglądu są upubliczniane. Roczne sprawozdania są zatwierdzane przez Walne Zgromadzenie.

W Spółce nie funkcjonuje Komitet Audytowy Rady Nadzorczej.

4. Akcjonariusze Netmedia S.A. posiadający znaczne pakiety akcji

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wynosi 1.215.000 złotych i podzielony jest na 12.150.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Z zawiadomień otrzymanych w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej (...) wynika, że następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ¹	Udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania raportu ¹
Andrzej Wierzbą – prezes Zarządu	4 610 000	37,94%
Amplico TFI S.A.	1 383 042	11,38%
Michał Pszczoła	1 144 982	9,42%
Quercus TFI S.A.	839 695	6,91%
Pozostali	4 172 281	34,34%
RAZEM	12 150 000	100%

¹ Liczba akcji jest równa liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Udział % w kapitale zakładowym Spółki ww. akcjonariuszy jest zgodny z udziałami % w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Zmiany w akcjonariacie w 2013 r.:

- Przekroczenie progu 10% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz w kapitale zakładowym spółki Netmedia S.A., przez Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, za pośrednictwem zarządzanych funduszy oraz w ramach usługi zarządzania portfelami. Przed zmianą stan posiadania wynosił 816.780 akcji Spółki, stanowiące 6,72% ogólnej liczby akcji, po zmianie wynosił 1.383.042 akcji Spółki, stanowiące 11,38% ogólnej liczby akcji (RB 5/2013 z dnia 13 maja 2013 r.)
- Przekroczenie progu 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz w kapitale zakładowym spółki Netmedia S.A., przez Fundusz Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez TFI Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Przed zmianą stan posiadania wynosił 445.292 akcji Spółki, stanowiące 3,66% ogólnej liczby akcji, po zmianie wynosił 785.292 akcji Spółki, stanowiące 6,46% ogólnej liczby akcji (RB 14/2013 z dnia 25 października 2013 r.)

Zmiany w akcjonariacie w okresie od zakończenia 2013 r. do dnia przekazania niniejszego raportu:

- Zmniejszenie stanu posiadania akcji poniżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz w kapitale zakładowym spółki Netmedia S.A., przez Fundusz Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) zarządzany przez TFI Allianz Polska S.A. Przed zmianą stan posiadania wynosił 644.576 akcji Spółki, stanowiące 5,31% ogólnej liczby akcji, po zmianie wynosił 595.001 akcji Spółki, stanowiące 4,90% ogólnej liczby akcji (RB 2/2014 z dnia 7 lutego 2014 r.)
- Zmniejszenie stanu posiadania akcji poniżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz w kapitale zakładowym spółki Netmedia S.A., przez Fundusze: Fundusz Allianz Bezpieczna Jesień SFIO, Fundusz Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Fundusz Allianz Platinum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusze”), zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A. Przed zmianą stan posiadania Funduszy wynosił 641 013 akcji, stanowiące 5,2758% ogólnej liczby akcji, po zmianie wynosi 274 688 akcji Spółki, stanowiące 2,2608% ogólnej liczby akcji (RB 3/2014 z dnia 4 kwietnia 2014 r.)

5. Akcjonariusze posiadający specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Akcje wyemitowane przez Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieją papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

6. Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Netmedia S.A.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

8. Opis uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Uprawnienia osób zarządzających określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Osoby zarządzające w Netmedia S.A. nie posiadają szczególnych uprawnień do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji.

9. Zasady zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Statut nie określa warunków, którym podlegają zmiany kapitału zakładowego w sposób bardziej rygorystyczny niż przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Statut Emitenta nie zawiera postanowień, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad Emitentem. Statut nie zawiera postanowień regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza. Zmiana Statutu Spółki następuje na zasadach opisanych w przepisach Kodeksu spółek handlowych.

W 2013 r. nie wprowadzono żadnych zmian w Statucie Spółki.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Netmedia S.A. odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i Statutu oraz na zasadach określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Pełna treść Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia znajduje się na firmowej stronie internetowej pod adresem <http://www.netmedia.com.pl/o-firmie/dane-i-dokumenty-spolki/>

11. 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 koniec 2013 r. Spółką kierował dwuosobowy Zarząd w składzie:

- Andrzej Wierzba – prezes Zarządu,
- Janusz Zapęcki – członek Zarządu.

Dnia 12 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza uchwałą powołała Andrzeja Wierzbę i Janusza Zapęckiego na trzyletnią kadencję. Obecna kadencja Zarządu upływa z dniem 12 czerwca 2015 r.

W 2013 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, powołanych na wspólną, pięcioletnią kadencję. Na koniec 2013 r. w skład Rady Nadzorczej obecnie wchodzi:

- Janusz Wójcik – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jarosław Kopyt – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Banasiak – sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jacek Koczwarą – członek Rady Nadzorczej,
- Michał Pszczoła – członek Rady Nadzorczej.

W 2013 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej – Piotr Janik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Netmedia S.A. z dniem 4 czerwca 2013 r., a Artur Arkadiusz Bar złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem 25 lipca 2013 r. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Jacka Koczwarę oraz Michała Pszczołę. W okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Obecna kadencja członków Rady Nadzorczej Emitenta upływa z dniem 28 czerwca 2017 r.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie funkcjonują żadne komitety. Wobec rozmiarów prowadzonej przez Spółkę działalności, Emitent stoi na stanowisku, iż wyodrębnianie w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej komitetów nie znajduje uzasadnienia.

Zasady funkcjonowania Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki regulują Kodeks Spółek Handlowych oraz Statut Spółki, Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej. Pełna treść Statutu oraz Regulaminów znajduje się na firmowej stronie internetowej pod adresem <http://www.netmedia.com.pl/o-firmie/dane-i-dokumenty-spolki/>

12. Informacja dotycząca podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze Statutem Spółki, wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z Ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (...), będzie dokonywać zmiany biegłego rewidenta, co najmniej co pięć lat, lub zawierać w umowie z biegłym rewidentem zapisy, iż podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta zobowiązuje się do zmiany osoby biegłego rewidenta badającego dokumenty spółki co pięć lat.

Audyt Netmedia S.A.: PKF Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1B, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548. Z dniem 27 września 2013 r. nastąpiło połączenie spółek PKF Consult, PKF Audyt, PKF Capital oraz PKF Tax. W wyniku połączenia spółek wszystkie istniejące umowy i zobowiązania zostały przejęte przez jeden podmiot prawny - PKF Consult Sp. z o.o. (spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477).

Warszawa, 30 kwietnia 2014 r.

Andrzej Wierzba - prezes Zarządu

.....

Janusz Zapęcki - członek Zarządu

.....