

TRANSPARENTNOŚĆ I RAPORTOWANIE

Agora docenia znaczenie zasad ładu korporacyjnego oraz ich rolę w umacnianiu transparentności spółek giełdowych w kontaktach z interesariuszami firmy. Dlatego też dokłada wszelkich starań, aby zasady te były stosowane w codziennym funkcjonowaniu spółki.

Agora dba o właściwą komunikację z inwestorami i akcjonariuszami oraz prowadzi przejrzystą politykę informacyjną. Stosuje również dobre praktyki spółek giełdowych - począwszy od wejścia w życie pierwszej edycji „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w 2002.

RAPORT O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Agora S.A. przygotowuje „Raport i oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Agorę S.A.” Znaleźć w nim można m.in. informacje dotyczące: wypełnienia przez Agorę dobrych praktyk spółek giełdowych, a także zasad systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz polityce wynagrodzeń dla kluczowych menedżerów, polityce różnorodności w spółce i polityce działań społeczno-sponsoringowych w Agorze.

Oświadczenie i raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Agorę S.A. w 2019 r. znaleźć można na stronie www.agora.pl.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza co roku przygotowuje również sprawozdanie ze swojej działalności w danym roku obrotowym. Rada przedstawi również sprawozdanie ze swojej działalności w 2019 r., które obejmie informacje na temat: składu Rady i jej Komitetów, spełniania przez członków Rady kryteriów niezależności, liczby posiedzeń Rady i jej Komitetów w raportowanym okresie oraz dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza przedstawi również swoją ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, jak również ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze albo informację o braku takiej polityki.

W przypadku powiązań członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym więcej niż 5% ogólnej liczby głosów, informuje on zarząd spółki oraz pozostałych członków Rady Nadzorczej o tym fakcie. Podobnie dzieje się w przypadku konfliktu interesów lub możliwości jego powstania.

DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW

AGORA Raport 2019

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki w swoim działaniu kierują się interesem Spółki. W skład Zarządu i Rady Nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie. Pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członków Zarządu. Spółka publikuje na swojej stronie korporacyjnej podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy poszczególnych członków Zarządu. W ramach podziału obowiązków pomiędzy członkami zarządu w 2019 r. jeden z nich pełnił jednocześnie funkcję prezesa zarządu spółki zależnej Helios S.A., wchodzącej w skład segmentu biznesowego bezpośrednio przez niego nadzorowanego.

To obecnie największe przedsięwzięcie w skali Grupy. W opinii Zarządu wspiera to skuteczną realizację planu rozwoju segmentu Film i Książka, jak i całego przedsiębiorstwa emitenta. Rada Nadzorcza Spółki nie ma wpływu na dobór kandydatów do Zarządu Spółki. Prawo zgłaszania kandydatów na członków Zarządu należy do akcjonariuszy posiadających akcje serii A, natomiast wyboru członków Zarządu dokonuje Walne Zgromadzenie (z zastrzeżeniem możliwości kooptacji członków Zarządu zgodnie z postanowieniami Statutu). Niemniej jednak, oceniając pracę poszczególnych członków Zarządu po zakończeniu każdego roku obrotowego, Rada Nadzorcza rozmawia z każdym z członków Zarządu o ich planach dotyczących dalszego pełnienia swojej funkcji tak, żeby dążyć zapewnić efektywne funkcjonowanie Zarządu.

Przedstawiciele Rady Nadzorczej Agory reprezentują różne obszary wiedzy i długoletnie doświadczenie zawodowe, co pozwala im patrzeć na zagadnienia związane z funkcjonowaniem Spółki i Grupy z szerszej perspektywy. Przedstawiciele Rady Nadzorczej są w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka Rady Nadzorczej, Spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie Rady Nadzorczej, z tym zastrzeżeniem, że członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie.

Dwóch członków Rady Nadzorczej Spółki spełnia kryteria niezależności, a zatem obecny skład Rady Nadzorczej realizuje wymóg określony w punkcie II.Z.3 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki na bieżąco otrzymują wszelkie niezbędne informacje o sprawach dotyczących funkcjonowania Spółki i Grupy. Dodatkowo, Spółka zapewnia Radzie Nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych (uwzględniając sytuację finansową Spółki), które w ocenie Rady mogą być niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w Spółce. Rada Nadzorcza Agory nie odstąpiła od realizacji żadnej z Dobrych Praktyk stosowanych przez członków rad nadzorczych. W ramach swoich obowiązków sporządza ona ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Powyższa ocena obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej. Ocena ta jest publikowana przez Spółkę wraz ze wszystkimi materiałami związanymi z walnym zgromadzeniem na stronie korporacyjnej Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy, które są przedmiotem obrad walnego zgromadzenia. Przedstawiciele Rady Nadzorczej zawsze uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym

AGORA Raport 2019

im udzielenie, w dopuszczalnym przez przepisy obowiązującego prawa zakresie, odpowiedzi na ewentualne pytania ze strony akcjonariuszy.

W 2019 r. podczas obrad Walnego Zgromadzenia Radę Nadzorczą reprezentował jej przewodniczący Pan Andrzej Szlęzak. Rada co roku przygotowuje również sprawozdanie ze swojej działalności w danym roku obrotowym. Rada przedstawi również sprawozdanie ze swojej działalności w 2020 r., które obejmie informacje na temat: składu Rady i jej Komitetów, spełniania przez członków Rady kryteriów niezależności, liczby posiedzeń Rady i jej Komitetów w raportowanym okresie oraz dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza przedstawi również swoją ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, jak również ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze albo informację o braku takiej polityki.

W przypadku powiązań członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym więcej niż 5% ogólnej liczby głosów informuje on Zarząd Spółki oraz pozostałych członków Rady Nadzorczej o tym fakcie. Podobnie dzieje się w przypadku konfliktu interesów lub możliwości jego powstania. 5 września 2019 r. Pan Tomasz Karusewicz, działając na podstawie zasady szczegółowej II.Z.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej: "DPSN 2016") złożył oświadczenie o niespełnianiu kryteriów niezależności wskazanych w zasadzie II.Z.4 DPSN 2016, która uzależnia kryterium spełniania niezależności w szczególności od: (i) spełniania wymagań wskazanych w Załączniku nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz (ii) spełnienia wymagania w postaci braku powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Mając na uwadze powiązanie Pana Tomasza Karusewicza z Powszechnym Towarzystwem Emerytalnym PZU S.A., tj. akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Agory S.A., Rada Nadzorcza Spółki podjęła 5 września 2019 roku uchwałę nr 4, w której uznano Pana Tomasza Karusewicza za niespełniającego wyżej wskazanych wymagań niezależności. Podobnie dzieje się w przypadku konfliktu interesów lub możliwości jego powstania

AGORA S.A. W RESPECT INDEX

Od 2017 r. do 31.12.2019 r. Agora S.A. była notowana w Indeksie Spółek Odpowiedzialnych RESPECT Index.

Ostatni skład indeksu Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie ogłosiła 12 grudnia 2018 r. W 2019 r. Giełda poinformowała o zaprzestaniu publikowania RESPECT Index z dn. 31 grudnia 2019 r.

GPW podsumowała w piśmie przesłanym do rynku kapitałowego, że po 10 lat publikacji RESPECT Index spełnił założenia edukacyjne i zwrócił uwagę emitentów oraz całego rynku na korzyści płynące z prowadzenia działalności w sposób zrównoważony. GPW zdecydowało się od 3 września 2019 r. na publikację nowego indeksu WIG-ESG. W portfelu WIG-ESG

AGORA Raport 2019

znalazły się wszystkie spółki z indeksów WIG20 oraz mWIG40, a ich wagi zależą od liczby akcji w wolnym obrocie, skorygowanej w oparciu o ranking ESG oraz ocenę stosowania zasad "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016". Dodatkowo, od dnia rozpoczęcia publikacji, WIG-ESG został instrumentem bazowym dla funduszu pasywnego NN Ivestment Partners TFI.

Jednocześnie, ze względu na to, że Agora S.A. znajduje się poza głównymi indeksami WIG20 oraz mWIG40, na dzień publikacji raportu spółka nie została włączona do grona spółek notowanych w WIG-ESG.

Obecność w RESPECT Index była dowodem na staranne podejście Agory do zagadnienia ESG (ang. enviromental, social and governance), czyli do kwestii z zakresu: środowiska, odpowiedzialności społecznej oraz zarządzania, ładu korporacyjnego.

RESPECT Index to pierwszy w Europie Środkowo-Wschodniej indeks spółek odpowiedzialnych. Projekt został wprowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w 2009 r., kiedy ogłoszono pierwszy skład Indeksu. RESPECT Index obejmował swoim portfelem polskie i zagraniczne spółki z Głównego Rynku GPW. Do indeksu aspirować mogły spółki o najwyższej płynności, czyli wchodzące w skład indeksów WIG20, mWIG40 lub sWIG80. Trafiły do niego firmy, które przechodziły trzystopniową weryfikację prowadzoną przez GPW i Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, prowadzące w nienaganny sposób komunikację z rynkiem poprzez raporty bieżące i okresowe oraz swoje strony internetowe. Trzecim warunkiem było odpowiedzialne społecznie zachowanie wobec środowiska, społeczności i pracowników, które było analizowane na podstawie ankiety weryfikowanej przez audytora projektu.

Udziały spółek w indeksie były określane na takich samych zasadach, jak w przypadku innych indeksów giełdowych - pod uwagę brane były akcje w wolnym obrocie, przy czym wagi największych spółek są ograniczane do 25 proc., gdy liczba uczestników jest mniejsza niż 20 spółek, lub do 10 proc. w pozostałych przypadkach. Więcej -

<http://www.odpowiedzialni.gpw.pl>

KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

Komunikacja Agory S.A. ze wszystkimi interesariuszami, w tym z inwestorami, analitykami, akcjonariuszami oraz innymi uczestnikami rynku kapitałowego odgrywa w spółce istotną rolę i zawsze przebiega w sposób transparentny i rzetelny.

Spółka regularnie organizuje spotkania dla inwestorów i akcjonariuszy oraz przedstawicieli mediów poświęcone wypracowanym wynikom finansowym. W ciągu roku odbywają się co najmniej 4 takie spotkania połączone z prezentacją wyników spółki. W celu zapewnienia równego dostępu do informacji podczas każdego spotkania prowadzona jest transmisja online wraz z symultanicznym tłumaczeniem na język angielski, podczas której zarówno użytkownicy fizyczni, jak również Ci zebrani przed ekranami komputerów, mogą zadawać pytania. Przedstawiciele zarządu Agory S.A. na bieżąco odpowiadają na nie podczas stosownej części spotkania.

W takiej samej formule odbywają się również zwyczajne i nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, o których rynek jest informowany ze stosownym wyprzedzeniem, pozwalającym akcjonariuszom rzetelnie się przygotować do spotkań z przedstawicielami Spółki,

Dodatkowo, Agora zaprasza przedstawicieli rynku kapitałowego i mediów co najmniej raz w roku na Dzień Otwarty, stwarzając okazje do rozmowy bezpośrednio z osobami

AGORA Raport 2019

zarządzającymi wybranymi biznesami Grupy.

Przedstawiciele zarządu oraz działu relacji inwestorskich regularnie uczestniczą w krajowych i zagranicznych konferencjach oraz spotkaniach, organizowanych przez przedstawicieli sell side, dzieląc się z rozmówcami szeroką wiedzą na temat spółki oraz segmentów rynku, na którym działa Agora oraz specjalnie przygotowanymi materiałami. Dla lepszej oceny sytuacji, spółka udostępnia inwestorom i analitykom własne opracowania rynkowe i branżowe. Agora zapewnia również bezpośredni, imienny kontakt z pracownikami działu relacji inwestorskich, działu komunikacji korporacyjnej oraz przedstawicielami zarządu spółki.

W ramach dwustronnej komunikacji Agora rozwija intuicyjne narzędzia komunikacji i zapewnia stały dostęp do informacji (tematyczne newslettery, mobilna strona internetowa, konto w serwisach Twitter (@Agora_SA) oraz LinkedIn, branżowe mailingi z raportami dotyczącymi poszczególnych segmentów działalności).

Bieżąca komunikacja z rynkiem odbywa się również poprzez pozyskiwanie bieżącego tzw. feedbacku inwestorskiego, również w indywidualnych rozmowach z przedstawicielami działu relacji inwestorskich.

Bieżący dialog z inwestorami

Relacje inwestorskie są elementem budowania wartości Spółki na rynku kapitałowym. Agora pozostaje w stałym i bieżącym kontakcie z przedstawicielami rynku. Dzięki temu spółka jest uznawana za jedną najbardziej transparentnych na rynku. Akcjonariusze, inwestorzy i analitycy pozostają bardzo aktywni, śledząc uważnie informacje płynące z Agory. Niejednokrotnie inicjatywa kontaktu wychodzi właśnie od nich. Cenią sobie oni szybkie i merytoryczne odpowiedzi na zadawane pytania oraz stały, nieograniczony kontakt z działem relacji inwestorskich.

Spółka niezwłocznie odpowiada na wszystkie pytania interesariuszy, ze szczególnym uwzględnieniem inwestorów indywidualnych, instytucjonalnych czy przedstawicieli mediów. Dodatkowo monitoruje media i social media.

Agora z prestiżowymi nagrodami za komunikację z rynkiem kapitałowym



W 2019 r. Agora po raz kolejny znalazła się w gronie zwycięzców prestiżowego konkursu

AGORA Raport 2019

Złota Strona Emitenta organizowanego przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych. Spółka kolejny rok z rzędu została nagrodzona w kategoriach: „Lider komunikacji online” oraz „Najlepszy serwis IR” za bardzo dobrze skonstruowaną stronę korporacyjną www.Agora.pl. Wyróżnienia te nie tylko potwierdzają wysoki poziom relacji inwestorskich Agory i jej komunikacji z rynkiem kapitałowym, ale także są dowodem zaufania ze strony interesariuszy.

Agora z tytułem „Transparentna spółka roku 2018”