

ŁAD KORPORACYJNY

STRUKTURA ORGANIZACYJNA

Na koniec 2007 roku w skład Grupy wchodziła spółka holdingowa ACE S.A. będąca 100-procentowym udziałowcem dwóch spółek operacyjnych: Fuchosa S.L. w Hiszpanii oraz EBCC Sp. z o.o. w Polsce. W maju 2008 roku na skutek pomyślnego przejęcia do portfela Grupy dołączyła spółka produkcyjna – Feramo s.r.o. w Czechach. Na koniec 2008 roku Grupa konsoliduje sprawozdania trzech spółek operacyjnych:

Nazwa spółki	Status	Udziały	Metoda konsolidacji
Fuchosa S.L.	Produkcyjna	100%	Pełna
EBCC Sp. z o.o.	Produkcyjna	100%	Pełna
Feramo s.r.o.	Produkcyjna	100%	Pełna

SKŁAD ZARZĄDU I RADY DYREKTORÓW

ACE jest zarządzane przez Radę Dyrektorów oraz Prezesa, któremu Rada powierzyła bieżące zarządzanie Spółką poza zagadnieniami, które należą do kompetencji Rady. Prezes w swojej działalności jest wspierany przez Zarząd, w którego skład wchodzi menedżerowie wyższego szczebla, wybrani przez Radę.

Dyrektorzy wybierani są do Rady na Walnym Zgromadzeniu na czas nieprzekraczający czterech lat oraz mogą zostać ponownie wybrani po zakończeniu swojej kadencji. Ich kadencja zostaje zakończona na czwartym rocznym Walnym Zgromadzeniu od daty ich mianowania.

Skład organów zarządzających ACE na koniec grudnia 2008 roku był następujący:

Zarząd:

José Manuel Corrales
Prezes Zarządu (CEO)

Raúl Serrano
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy (CFO)

Carlos Caba
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju

W dniu 15 września 2008 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę o odwołaniu ze stanowiska członka Zarządu ACE i Prezesa EBCC Sp. z o.o. pana Zbigniewa Pawłuckiego

na jego wniosek, z powodów osobistych.

Rada Dyrektorów:

Andrzej Bartos	Dyrektor klasy A
Arkadiusz Podziewski	Dyrektor klasy A
Marek Adamiak	Dyrektor klasy A
José Manuel Corrales	Dyrektor klasy B
Raúl Serrano	Dyrektor klasy B
Jerzy Szymczak	Dyrektor Niezależny
Paweł Szymański	Dyrektor Niezależny

25 marca 2009 roku Rada Dyrektorów przyjęła rezygnację pana Andrzeja Bartosa z funkcji Dyrektora klasy A oraz Przewodniczącego Rady Dyrektorów Spółki z dniem 8 kwietnia 2009 roku. Rada powołała pana Laurence Vine-Chatterrona na stanowisko Dyrektora klasy A w Spółce celem uzupełnienia wakatów, jaki powstał po rezygnacji pana Bartosa, do czasu najbliższego Walnego Zgromadzenia, na podstawie art. 7 statutu oraz art. 6 Regulaminu Rady.

Rada na podstawie art. 8.1 statutu oraz art. 4 Regulaminu Rady powołała pana Arkadiusza Podziewskiego, Dyrektora klasy A, na stanowisko Przewodniczącego Rady Dyrektorów z dniem 8 kwietnia 2009 roku.

José Manuel Corrales

Prezes Zarządu od czasu powołania Grupy, wcześniej przez 19 lat pracował w zakładzie Fuchosa, piastując różne stanowiska kierownicze, w tym również przez ponad 7 lat stanowisko Dyrektora Zakładu. Początki kariery zawodowej pana Corralesa to praca dla Wydziału Zdrowia Rządu Kraju Basków oraz stanowisko wykładowcy na Uniwersytecie Deusto (Bilbao, Hiszpania). Posiada stopień naukowy z zakresu psychologii przemysłu uzyskany na Uniwersytecie Deusto.

Raúl Serrano

Posiada stopień naukowy z zakresu prawa oraz tytuł MBA uzyskane na Uniwersytecie Deusto. Pan Serrano ma ponad 14-letnie doświadczenie w zarządzaniu finansami i administracją w ACE oraz w spółce Fuchosa. Poprzednio pełnił podobne funkcje w Fundialava SA, Valfundix SA i Excludis SA oraz jako konsultant ds. finansowych i podatkowych w Banku Lloyds.

Carlos Caba

Absolwent International Business Administration Uniwersytetu Lincolnshire (Wielka Brytania), pan Caba pracował w spółce Fuchosa od 1997 roku na różnych stanowiskach, takich jak Kierownik Kontroli Jakości, Kierownik ds. Jakości Oddziału w Grupie Valfond oraz ostatnio jako Dyrektor ds. Rozwoju w spółce Fuchosa. Poprzednio pan Caba zdobywał specjalistyczne doświadczenie w zarządzaniu jakością w różnych spółkach z sektora motoryzacyjnego.

Andrzej Bartos

Pan Bartos pracował w Dresdner Kleinwort Capital (ostatnio przemianowane na Allianz Specialised Investments) przez trzy lata i był odpowiedzialny za operacje tej firmy na polskim rynku. Przed tym okresem był dyrektorem zarządzającym i wiceprezesem w BRE Bank Securities w Warszawie, gdzie odpowiadał za rynki kapitałowe i działalność z zakresu corporate finance. W latach 1994-1998 pracował dla Polskiego Banku Rozwoju jako dyrektor ds. giełdowych rynków kapitałowych. Pan Bartos posiada tytuł magistra w dziedzinie finansów i bankowości Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz ukończył szkolenie menedżerskie INSEAD z zakresu korporacyjnych strategii finansowych na rynkach globalnych.

Arkadiusz Podziewski

Pan Podziewski pracował jako konsultant zarządu w warszawskim oddziale Boston Consulting Group, gdzie zajmował się projektami strategicznymi i reorganizacyjnymi dla branży telekomunikacyjnej i bankowości. Przed tym okresem pracował trzy lata w firmie Monitor w Londynie na stanowisku konsultanta i realizował projekty strategiczne i z zakresu fuzji i przejęć (M&A) na różnych rynkach europejskich. Pan Podziewski posiada tytuł naukowy z dziedziny zarządzania biznesem uzyskany na Uniwersytecie Gdańskim.

Marek Adamiak

Pan Adamiak pracował w latach 1988-1990 jako menedżer w Vimar Impet, następnie w latach 1990-1996 jako menedżer na Polskę, a później dyrektor krajowy w ICD Group i ICD Polska, oraz był odpowiedzialny za rozwój rynków i relacje handlowe w Polsce. Od 1996 do 1999 roku pan Adamiak piastował stanowisko dyrektora ds. zakupów w polskim oddziale Delphi. W latach 1999-2002 był dyrektorem ds. zakupów na Europę w oddziale Delphi w Paryżu, a później menedżerem projektu na Europę odpowiedzialnym za centrum księgowo-tej grupy. Od września 2002 roku do lipca 2007 roku pan Adamiak był dyrektorem generalnym i prezesem oddziału Delphi w Polsce. Od lipca 2007 roku prowadzi własną firmę konsultingową MA Management Solutions.

Jerzy Szymczak

Pan Szymczak pracował w okresie 1996-2004 jako menedżer projektu i konsultant w Boston Consulting Group w oddziałach w Paryżu, Sydney i Warszawie. W latach 2004-2006 był dyrektorem w Kolago & Co odpowiedzialnym za kilka projektów fuzji i przejęć w Polsce, Niemczech i Rosji. Od kwietnia 2006 roku pan Szymczak jest dyrektorem w A.T. Kearney odpowiedzialnym za realizację fuzji w Europie Północnej i Środkowej. Brał udział w ponad 25 projektach fuzji przedsiębiorstw z różnych sektorów gospodarki. Był również zaangażowany w kilku projektach budowania strategii rynkowych w przedsiębiorstwach wchodzących na rynki Europy Środkowej.

Paweł Szymański

Pan Szymański pracował w latach 1994-1996 jako doradca

w Wood & Co w Warszawie. Od 1997 do 1999 roku piastował podobne stanowisko, a później stanowisko zastępcy dyrektora działu analiz rynków kapitałowych w Schroder Securities w Londynie. Następnie w latach 2000-2003 był dyrektorem zespołu analityków odpowiedzialnych za analizę polskich spółek. Od 2003 do 2004 roku pan Szymański pracował na stanowisku prezesa Domu Maklerskiego Banku Handlowego. W okresie 2004-2007 piastował stanowisko wiceprezesa PKN Orlen i był odpowiedzialny za departament finansów. Od 2007 do chwili obecnej pan Szymański jest wiceprezesem i generalnym dyrektorem finansowym (CFO) w CTL Logistic.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY DYREKTORÓW W 2008
Wynagrodzenia członków Zarządu

Członkowie Zarządu ACE, z tytułu zasiadania w Zarządzie, nie otrzymują żadnego wynagrodzenia, rent, emerytur lub podobnych świadczeń od Grupy, innych niż zwrot zwyczajowych wydatków związanych z podróżami na posiedzenia Zarządu ACE. Jednakże wszyscy członkowie Zarządu z wyjątkiem pana Zbigniewa Pawłuckiego posiadają kontrakty na pracę w ACE Group.

Szczegóły dotyczące wynagrodzeń otrzymywanych przez dyrektorów Spółki (włączając w to członków Zarządu i dyrektorów operacyjnych z zakładów produkcyjnych) za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 prezentuje poniższa tabela:

	Tysiący euro
Wynagrodzenie	
pensje	670
bonusy	10
Ogółem - dyrektorzy Spółki	680

Wynagrodzenia członków Rady Dyrektorów

Tylko członkowie mianowani w 2007 roku mogą korzystać z planu wynagrodzeń. Prezes Spółki jest wynagradzany za swoją pracę w funkcji dyrektora generalnego ACE. Należy zaznaczyć, iż niektórzy dyrektorzy pełnią funkcje zarządcze w ACE Group oraz że te funkcje są ujęte w ich umowach o pracę ze Spółką.

Szczegóły dotyczące wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Rady Dyrektorów w tysiącach euro wyglądają następująco:

	Pensja podstawowa	Bonusy	Inne
Arkadiusz Podziewski	0	0	0
Andrzej Bartos	0	0	0
Marek Adamiak	18	0	0
José Manuel Corrales	0	0	0
Raúl Serrano	0	0	0
Jerzy Szymczak	18	0	0
Paweł Szymański	18	0	0

INFORMACJA O KONTROLI PLANÓW OPCJI PRACOWNICZYCH NA AKCJE SPÓŁKI

Grupa ACE nie posiada jednego ogólnego planu pracowniczych opcji na akcje dla wszystkich pracowników w ACE Group. Tylko niektórzy menedżerowie zakładu produkcyjnego ACE w Polsce (EBCC Sp. z o.o.) są jego uczestnikami. Plan pracowniczych opcji na akcje został zatwierdzony przez Radę na jej posiedzeniu w dniu 22 lutego 2007 roku. Plan zakłada, że wytypowane osoby będą mogły nabyć akcje Spółki. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 14 marca 2007 roku, powzięta została uchwała dotycząca autoryzowanego kapitału na potrzeby tego planu. Opcje będą przydzielane w sposób proporcjonalny, co kwartał przez okres czterech lat od daty przydziału akcji (zdefiniowane w Prospekcie Emisyjnym), oraz będą mogły być realizowane raz do roku, począwszy od drugiej rocznicy zakończenia oferty publicznej. Opcje, które nie zostaną przydzielone z powodu rezygnacji lub odwołania z funkcji uczestnika planu, wygasają w sposób automatyczny z chwilą rozwiązania umowy o współpracę pomiędzy uczestnikiem planu a ACE Group. W przypadku zakończenia takiej współpracy na skutek rezygnacji lub odwołania uczestnika planu z funkcji z powodu zaniedbania, działania na szkodę Spółki lub świadomej szkody wszystkie prawa do akcji przydzielone w ostatnich 12 miesiącach ulegają unieważnieniu.

INFORMACJA WYMAGANA PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

Oświadczenie ogólne:

ACE jest spółką prawa luksemburskiego i nie posiada rady nadzorczej lub zarządu w rozumieniu prawa polskiego. ACE posiada Radę Dyrektorów. Rada Dyrektorów spełnia łącznie funkcje rady nadzorczej i zarządu. Zasadniczo dyrektorzy spółki prawa luksemburskiego mogą być traktowani jako

rada zarządcza w firmie, której jednak nie należy utożsamiać z zarządem w rozumieniu polskiego prawa. Zarządzanie działalnością ACE należy do kompetencji Rady Dyrektorów i Prezesa Zarządu, któremu Rada Dyrektorów powierzyła sprawy codziennego zarządzania Spółką, inne jednak niż te, co do których Rada Dyrektorów zastrzegła sobie wyłączność. Prezes Zarządu jest wspierany w codziennym zarządzaniu Spółką przez członków Zarządu, którzy są Dyrektorami wyższego szczebla w Spółce, mianowanymi przez Radę Dyrektorów. W świetle powyższego wszelkie odniesienia w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” do „rady nadzorczej” lub „zarządu” będą traktowane jako odniesienia do Rady Dyrektorów.

W 2008 roku Spółka przejściowo nie wypełniła w całości poniżej wymienionych zasad opisanych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”:

Dział II: 1.2, 1.7, 1.11, 1.12

Dział III: 7

Poniżej znajdują się wyjaśnienie źródeł niezgodności z wyżej wymienionymi zasadami oraz propozycje poprawy takiego stanu rzeczy:

Dział II: 1.2, 1.7, 1.11, 1.12 – Wszystkie te zasady odnoszą się do zawartości strony internetowej. W grudniu 2008 roku uruchomiona została nowa strona internetowa zawierająca więcej obligatoryjnych i nieobligatoryjnych informacji na temat Grupy ACE, włączając w to informacje opisane zgodnie z regułą 1.2. Strona internetowa ACE wciąż nie zawiera informacji regulowanych zasadami 1.7, 1.11 oraz 1.12.

Jednakże ACE stale ulepsza zawartość witryny i zamierza publikować informacje, które są istotne z punktu widzenia akcjonariuszy.

Dział III: 7 – Ta zasada odnosi się do mianowania komitetu ds. audytu. Do dnia 8 grudnia 2008 wszystkie zadania i obowiązki komitetu ds. audytu były powierzone Radzie Dyrektorów. Tego dnia Rada Dyrektorów mianowała Komitet ds. Audytu reprezentowany przez Arkadiusza Podziewskiego (Dyrektora klasy A), Jerzego Szymczaka (Dyrektora Niezależnego) oraz Pawła Szymańskiego (Dyrektora Niezależnego). Komitet posiada swoje własne regulacje i zdefiniowany zakres działań.

Uprawnienia oraz zasady zwoływania i przeprowadzania Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy oraz uprawnienia akcjonariatu i ich wykonywanie:

Zasady zwoływania i przeprowadzania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy zwoływane są przez Radę Dyrektorów lub, jeśli wymagają tego okoliczności o charakterze nadzwyczajnym, przez dwóch Dyrektorów dzia-

lających łącznie. Na żądanie Akcjonariuszy reprezentujących (łącznie) jedną dziesiątą wyemitowanego kapitału akcyjnego, zgłoszonego pisemnie wraz ze wskazaniem porządku obrad, Rada Dyrektorów jest zobowiązana zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w taki sposób, by mogło się ono odbyć w ciągu miesiąca. Akcjonariusze reprezentujący (łącznie) jedną dziesiątą wyemitowanego kapitału akcyjnego mogą również, zgodnie z prawem luksemburskim, żądać umieszczenia dodatkowych punktów w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Takie żądanie musi zostać złożone za pomocą listu poleconego, co najmniej pięć (5) dni przed Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy.

Coroczne zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się każdego roku w trzeci wtorek czerwca, najpóźniej do dnia 30 czerwca. Przedmiotem corocznego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jest zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego, udzielenie absolutorium Dyrektorom i audytorom za okres do daty sporządzenia sprawozdania finansowego, wnioski odnośnie do wypłaty dywidendy oraz jakiegokolwiek inne wnioski umieszczone w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przez Radę Dyrektorów.

Każda akcja uprawnia jej posiadacza do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, osobiście bądź za pośrednictwem pełnomocnika, do wypowiedzi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz do wykonywania prawa głosu. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji oraz akcji biorących udział w głosowaniu.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie jest upoważnione do usunięcia lub zmiany punktów porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy bez jednogłośnej zgody wszystkich Akcjonariuszy spółki ACE, tj. 100% kapitału akcyjnego ACE.

Rada Dyrektorów zwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy za pomocą dwukrotnego ogłoszenia publikowanych w Mémorial oraz w luksemburskiej gazecie, w odstępie co najmniej ośmiu dni, z tym że druga publikacja ogłoszenia ma miejsce co najmniej dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Ogłoszenia zwołujące zawierają porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz wskazują na warunki udziału i reprezentacji.

Akcjonariusze, których akcje są bezpośrednio zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, otrzymują zawiadomienie o zwołaniu przesyłką pocztową, która powinna być wysłana tym Akcjonariuszom co najmniej dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zapisy w Statucie przewidują, iż w przypadku akcji zdeponowanych u depozytariusza lub subdepozytariusza, o czym mowa w artykule 6 Statutu, akcjonariusz może wykonywać

wszystkie prawa wynikające z posiadanych akcji, a w szczególności może brać udział w i głosować na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, po uprzednim okazaniu certyfikatu depozytowego wydanego przez depozytariusza, u którego zdeponowane są akcje, potwierdzającego liczbę akcji zarejestrowanych na właściwym koncie na nazwisko danego akcjonariusza.

Takie certyfikaty depozytowe muszą być dostarczone do ACE najpóźniej na pięć dni roboczych przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na adres siedziby Spółki lub adres zawarty w ogłoszeniu zwołującym lub, w wypadku, gdy akcje są notowane na zagranicznym rynku regulowanym, do agenta ACE zlokalizowanego w kraju rynku notowań, wskazanym w ogłoszeniu zwołującym. W przypadku, gdy Akcjonariusz głosuje poprzez pełnomocnika, pełnomocnik musi dostarczyć ważne pełnomocnictwo w powyższym terminie, na adres siedziby Spółki lub do wybranego agenta lokalnego ACE, który został upoważniony do odbierania pełnomocnictw.

Dodatkowo, jeśli Akcjonariusz głosuje, wykorzystując drogę korespondencyjną, odpowiedni formularz zgłoszeniowy musi wpłynąć na adres siedziby Spółki co najmniej pięć dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Rada Dyrektorów może zdecydować o innych warunkach, które muszą zostać wypełnione, by wziąć udział w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Statut Spółki przewiduje, że wszystkie ustanowione pełnomocnictwa muszą zostać przekazane do ACE w tym samym terminie co poświadczenia od depozytariuszy, opisane powyżej. Rada Dyrektorów może wprowadzić zasady i procedury dotyczące kart wstępu oraz formularzy zgłoszenia pełnomocnictwa celem umożliwienia akcjonariuszom uczestnictwa w głosowaniu.

Obowiązek powiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy według prawa polskiego

Zgodnie z regulacjami prawa polskiego dotyczącymi ujawniania informacji, emitent jest zobowiązany opublikować datę, miejsce oraz porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wraz z terminem ostatecznym (z podaniem dokładnej godziny) dostarczenia certyfikatów depozytowych, nie później niż 22 dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Treść proponowanych uchwał, jak również istotne załączniki do tych uchwał powinny zostać ogłoszone nie później niż osiem dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, chyba że takie uchwały lub załączniki do nich zostały już wcześniej opublikowane.

Prawa Akcjonariuszy

Prawa wynikające z każdej akcji są równe. ACE uznaje jedynie jednego posiadacza jednej akcji. Jeśli jedna akcja jest w posiadaniu więcej niż jednej osoby, ACE zastrzega sobie możliwość zawieszenia wykonywania praw wynikających z posiadania akcji, dopóki tylko jedna osoba nie zostanie wyznaczona w stosunkach vis-à-vis z ACE jako posiadacz akcji. Ta sama zasada będzie stosowana w przypadku konfliktu między użytkownikiem a nominalnym właścicielem lub między zastawcą a zastawnikiem.

Prawo do dywidendy

Wszystkie akcje są uprawnione do równego udziału w dywidendzie wypłacanej ze środków prawnie do tego przeznaczonych i pozostających do dyspozycji w takim celu, pod warunkiem, że tak zostanie postanowione na rocznym zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Każdy Akcjonariusz otrzymuje dywidendę proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji w czasie i miejscu ustalonym przez Radę Dyrektorów i zgodnie z przyjętą w tej sprawie uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

ACE musi przeznaczać przynajmniej jedną dwudziestą swojego zysku netto na utworzenie rezerwy, które to przeznaczenie przedmiotowej części zysku netto przestaje być obowiązkowe w chwili, gdy rezerwa ta osiągnie poziom 10% wyemitowanego kapitału akcyjnego.

Pozostała część zysku netto pozostaje do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które może zdecydować, by wypłacić go w postaci dywidendy na rzecz akcjonariuszy. Kwota przeznaczona do podziału pomiędzy akcjonariuszy nie może przekroczyć sumy zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych, a także kwot rezerwy utworzonej na okoliczność wypłaty dywidendy, pomniejszonej o straty z poprzednich lat oraz kwoty, które zgodnie z zapisami obowiązującego prawa lub Statutu powinny zostać przeznaczone na utworzenie rezerwy.

Dywidenda śródroczna może zostać wypłacona przez Radę Dyrektorów zgodnie z warunkami zamieszczonymi w luksemburskim kodeksie spółek handlowych.

Nowe akcje będą zrównane w prawach z akcjami już wyemitowanymi, począwszy od daty emisji takich nowych akcji, oraz odpowiednio będą uprawnione do każdej wypłaty dywidendy następującej po dacie ich emisji.

Dywidendy, które nie zostały podjęte w ciągu pięciu lat od daty swojej zapadalności (tj. uzyskania prawa do dywidendy), powracają do ACE.

Prawo do udziału w nadwyżce finansowej w razie likwidacji Spółki

W razie likwidacji, rozwiązania lub zamknięcia Spółki aktywa pozostające po spłacie zobowiązań będą wypłacone na rzecz akcjonariuszy w wysokości proporcjonalnej do posiadanego przez nich udziału w kapitale akcyjnym. Decyzja o rozwiązaniu ACE wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powziętej większością 75% głosów oddanych, przy obecności co najmniej 50% kapitału akcyjnego.

Prawo do głosowania

Jedna akcja uprawnia jej posiadacza do jednego głosu w każdej sprawie poddanej pod głosowanie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Prawo luksemburskie rozróżnia zwyczajne i nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy są zwoływane celem uchwalenia zmian w Statucie Spółki, z uwzględnieniem wymogów dotyczących kworum oraz większości, jaką podejmowane są uchwały, które to wymogi zostaną poniżej przedstawione.

Wszystkie pozostałe Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy mają charakter zwyczajny.

O ile nie wymaga tego Statut Spółki lub przepisy prawa luksemburskiego, uchwały prawidłowo zwołanego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, których celem nie są zmiany w Statucie Spółki, zapadają zwykłą większością głosów oddanych, bez wymogów dotyczących kworum oraz niezależnie od liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwoływane w celu zmiany postanowień Statutu Spółki lub zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, w celu:

- zmiany profilu działalności prowadzonej przez ACE bądź którejkolwiek ze spółek operacyjnych;
- sprzedaży, zamknięcia lub wydzielenia jakiegokolwiek spółki operacyjnej;
- rozwiązania, zamknięcia lub likwidacji któregokolwiek z zakładów operacyjnych,

wymaga uzyskania co najmniej 50% kworum wyemitowanego kapitału akcyjnego ACE. Jeśli kworum takie nie zostanie osiągnięte, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może zostać zwołane w późniejszym terminie bez wymogu uzyskania kworum, poprzez opublikowanie dwóch ogłoszeń zwołujących, w odstępie co najmniej piętnastu dni jednej publikacji od drugiej oraz na co najmniej piętnaście dni przed datą planowanego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w oficjalnym luksemburskim dzienniku urzędowym o nazwie Mémorial oraz dwóch gazetach luksemburskich.

Ogłoszenie zwołujące powinno zawierać porządek obrad nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz wskazywać na datę i wyniki poprzedniego nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. W przypadku obu terminów nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy uchwały opisane w niniejszym paragrafie muszą zostać podjęte większością 75% głosów Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych przez pełnomocników.

Jeśli proponowane zmiany dotyczą zmiany miejsca siedziby (zarejestrowania) ACE lub zwiększania zakresu obowiązków Akcjonariuszy, potrzebna jest jednogłośnie zgoda wszystkich Akcjonariuszy reprezentujących cały wyemitowany kapitał akcyjny.

Certyfikat depozytowy, o którym mowa w Statucie Spółki w rozdziale zatytułowanym „Formularze oraz Przeniesienie Akcji” i które musi zostać przedstawione przez Akcjonariusza, by uzyskać możliwość udziału w i głosowania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, musi wpłynąć do ACE co najmniej pięć dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na adres siedziby Spółki lub na adres wskazany w ogłoszeniu zwołującym, a jeśli akcje są notowane na zagranicznym rynku regulowanym – do agenta ACE zlokalizowanego w kraju notowań, wskazanym w ogłoszeniu zwołującym. W wypadku, gdy Akcjonariusz głosuje za pośrednictwem pełnomocnika, pełnomocnik musi dostarczyć ważne pełnomocnictwo w tym samym terminie, na adres siedziby Spółki lub do lokalnego agenta ACE, który został upoważniony przez ACE do odbierania pełnomocnictw.

Akcjonariusz może wyznaczyć inną osobę do reprezentowania go na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, która nie musi posiadać statusu Akcjonariusza Spółki, na piśmie, za pomocą faksu, telegramu lub teleksu.

Akcjonariusz, który głosuje w drodze korespondencyjnej na formularzu głosowania z opcjami do zaznaczenia głosu za lub przeciw lub opcją wstrzymania się od głosu, będzie uwzględniony przy obliczaniu kworum na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Rada Dyrektorów zadecyduje o formie formularza. Taki formularz należy dostarczyć na adres siedziby Spółki co najmniej pięć dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Emisja akcji i praw poboru akcji

W świetle prawa luksemburskiego statut spółki może uprawnić Radę Dyrektorów do podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, w jednym lub kilku etapach, do określonej wysokości. Również Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może udzielić takiego uprawnienia w drodze zmiany statutu spółki. Prawa wynikające z posiadanych akcji nowych emisji będą określone w statucie Spółki.

Powyższe uprawnienie udzielone Radzie Dyrektorów pozo-

staje w mocy tylko przez okres pięciu lat od daty publikacji pierwszego statutu spółki lub publikacji wprowadzanych do niego zmian. Uprawnienie to może zostać odnowione raz lub kilka razy przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które może podjąć taką decyzję zgodnie z przewidzianymi w statucie spółki postanowieniami dotyczącymi wprowadzania zmian do statutu, z tym że każdorazowo uprawnienie takie może zostać odnowione na okres nie przekraczający pięciu lat.

Podwyższenie kapitału akcyjnego w granicach kapitału docelowego (autoryzowanego) może być dokonane przez Radę Dyrektorów, w jednym bądź kilku etapach, w okresie pięciu lat od daty publikacji uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającej wysokość docelowego (autoryzowanego) kapitału akcyjnego.

Zgodnie ze Statutem Spółki, akcje emitowane w ramach kapitału docelowego (autoryzowanego) pokryte zostają gotówką lub, z zastrzeżeniem mających zastosowanie przepisów prawa, wkładem niepieniężnym, w równowartości ceny akcji lub, jeśli akcje są emitowane w ramach podwyższenia ze środków zgromadzonych w rezerwach – w kwocie, która nie może być niższa niż wartość nominalna akcji. Podwyższenie kapitału akcyjnego może nastąpić w wyniku emisji i subskrypcji akcji, z uwzględnieniem lub bez nadwyżki emisyjnej, w zależności od decyzji Rady Dyrektorów.

Część kapitału docelowego (autoryzowanego) niepodlegająca subskrypcji może zostać przeznaczona tylko na (i) konwersję opcji na akcje wyemitowane przez ACE (lub przez jej spółki zależne) zgodnie z postanowieniami planu opcji pracowniczych z pierwszeństwem dla dyrektorów ACE lub dyrektorów jej spółek operacyjnych oraz na konwersję jakichkolwiek innych opcji na akcje wyemitowanych przez ACE, lub (ii) emisję nowych akcji w ramach pierwszej oferty publicznej akcji ACE. Jeśli, zgodnie z pierwszą ofertą publiczną akcji i planem opcji pracowniczych, nie zostanie przekroczony limit kapitału docelowego (autoryzowanego), Rada Dyrektorów może podwyższyć wyemitowany kapitał do limitu kapitału docelowego (autoryzowanego) poprzez emisję dodatkowych akcji, jeśli Rada Dyrektorów, w ramach swojego uznania tak postanowi. W każdym wypadku, gdy Rada Dyrektorów postanowi o podwyższeniu kapitału akcyjnego w ramach limitu kapitału docelowego (autoryzowanego), w maksymalnej wysokości lub tylko w części, należy wprowadzić odpowiednie zmiany do Statutu Spółki, tak by odzwierciedlały takie podwyższenie.

Posiadaczom akcji przysługuje prawo poboru w stosunku do akcji nowej emisji w wysokości proporcjonalnej do posiadanych już akcji, z wyjątkiem akcji wyemitowanych w zamian za wkłady niepieniężne (w naturze), chyba że takie prawo poboru zostało ograniczone lub wyłączone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy lub Radę Dyrektorów w sposób, jaki opisano poniżej.

Ograniczenie lub wyłączenie prawa poboru podlega akceptacji większością dwóch trzecich głosów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na którym jest obecnych lub jest reprezentowane co najmniej 50% wyemitowanego kapitału akcyjnego.

Dodatkowo prawo poboru może zostać ograniczone lub wyłączone przez Radę Dyrektorów, jeśli została ona upoważniona do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym jest obecne lub reprezentowane co najmniej 50% wyemitowanego kapitału akcyjnego. Takie upoważnienie udzielane jest na okres nie dłuższy niż pięć lat. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które miało miejsce 14 marca 2007 r., upoważniło Radę Dyrektorów do wyłączenia prawa poboru w okresie pięciu lat od daty publikacji protokołu z przedmiotowego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Rada Dyrektorów może również wskazać osobę właściwie upoważnioną do przyjmowania subskrypcji oraz otrzymywania w zamian płatności w gotówce lub w postaci wkładów niepieniężnych (w naturze) stanowiących równowartość ceny akcji, które to płatności pokryją w całości lub w części podwyższany kapitał zakładowy.

Zmiany praw Akcjonariuszy

Każda zmiana praw Akcjonariuszy wymaga zmiany Statutu Spółki z uwzględnieniem przepisów dotyczących quorum oraz większości głosów mających zastosowanie na nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Kompetencje Rady Dyrektorów

Radzie Dyrektorów zostały powierzone najszerze uprawnienia w celu realizacji lub egzekwowania realizacji czynności związanych z zarządzaniem i administracją sprawami Spółki. Do kompetencji Rady Dyrektorów należą wszystkie sprawy niezarezerwowane dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na mocy luksemburskiego kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki. Z zastrzeżeniem powyższego, polityka stosowana przez Radę Dyrektorów polega na delegowaniu codziennych czynności zarządczych na prezesa Spółki, którego wspiera zarząd składający się z dyrektorów wyższego szczebla mianowanych przez Radę Dyrektorów.

Działając w najlepszym interesie Spółki, Rada Dyrektorów określa strategię oraz cele operacyjne Spółki. Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za wdrażanie i wykonanie przyjętej strategii, jak również za wypełnianie najważniejszych celów Spółki.

Rada Dyrektorów zapewnia przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej działalności zgodnie z wymaganiami prawnymi i dobrymi praktykami

biznesowymi.

Kompetencje Komitetu Audytu

Do najważniejszych zadań Komitetu Audytu należą:

- monitorowanie procesu przygotowania oraz kompletności informacji finansowych dotyczących Spółki i Grupy,
- monitorowanie kompletności rocznych, półrocznych oraz kwartalnych sprawozdań finansowych, które powinny być przedstawione odpowiednim organom nadzoru, w tym organom nadzoru nad rynkiem kapitałowym, w ujęciu okresowym lub co najmniej rocznym,
- weryfikacja systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w taki sposób, by najistotniejsze ryzyka były odpowiednio rozpoznane, zarządzane oraz raportowane.

Pełen zakres kompetencji i uprawnień Komitetu Audytu został opisany w wewnętrznych regulacjach dotyczących komitetu audytu, które można uzyskać w siedzibie ACE lub pobrać z naszej oficjalnej strony internetowej www.acegroup.lu.

Główne cechy procedur kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w związku ze sporządzaniem sprawozdań finansowych:

Dyrektorzy ponoszą całościową odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej Grupy oraz weryfikację jego efektywności. System kontroli ma na celu identyfikację i zarządzanie ryzykami, które są istotne dla Grupy, a nie ma na celu całkowitego wyeliminowania ryzyka związanego z nieosiągnięciem zamierzonych celów biznesowych. W naszej ocenie instrumenty kontroli wewnętrznej zapewniają rozsądny, lecz nie absolutny poziom bezpieczeństwa na wypadek istotnego zaniedbania lub straty. W skład tych systemów wchodzi planowanie strategiczne, zatrudnienie odpowiednio przeszkolonego personelu, regularnego raportowania i monitorowania działalności oraz efektywnej kontroli nakładów kapitałowych i wydatków inwestycyjnych.

Instrumenty wewnętrznej kontroli finansowej koncentrują się na jasno zdefiniowanych procedurach kontrolnych oraz strukturze wszechstronnej miesięcznej i kwartalnej sprawozdawczości. Szczegółowe prognozy dotyczące przychodów, przepływów pieniężnych oraz kapitałowych są przygotowywane dla każdej spółki w Grupie, uaktualnianie regularnie w ciągu roku oraz weryfikowane przez Zarząd i Radę Dyrektorów.

Ze względu na fakt, że do grudnia 2008 nie istniał Komitet Audytu, cała Rada Dyrektorów była odpowiedzialna za weryfikację efektywności systemu wewnętrznej kontroli finansowej. Weryfikacja tych procesów następuje regularnie, a jakiegokolwiek istotne aspekty są przedmiotem dyskusji podczas posiedzeń Rady Dyrektorów.