



## Raport bieżący nr 2/2011

Data sporządzenia: 12/08/2011

Nazwa skrócona emitenta: AC

**Temat:** Informacja dotycząca zasad przestrzegania zasad ładu korporacyjnego

### Treść raportu:

Zarząd AC S.A. („**Spółka**”) z siedzibą w Białymstoku informuje, iż Spółka zamierza stosować wszystkie zasady ładu korporacyjnego, określone w Zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, z wyjątkiem:

#### Zasada I.1:

Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;
- umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

#### Wyjaśnienie przyczyn, dla których AC nie przestrzega zasady:

AC nie będzie prowadziła szczegółowego zapisu (pisemnego czy elektronicznego) przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń. Podstawowym dokumentem stanowiącym zapis przebiegu walnego zgromadzenia jest protokół sporządzony przez notariusza zgodnie z art. 421 KSH. Księga protokołów może być przeglądana przez akcjonariuszy, którzy mogą żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów. Zgodnie z art. 421 § 4 KSH, AC ma obowiązek zamieszczania na swojej stronie internetowej wyników głosowań nad poszczególnymi uchwałami. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami KSH, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. W opinii AC obowiązki i uprawnienia przewidziane przepisami prawa zapewniają transparentność obrad Walnych Zgromadzeń.

#### Zasada I.5:

Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu



polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

### **Wyjaśnienie przyczyn, dla których AC nie przestrzega zasady:**

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących AC są określane odpowiednio do zakresu zadań, odpowiedzialności z pełnionej funkcji, wielkości Spółki oraz jej wyników ekonomicznych. AC nie zamierza wprowadzać polityki wynagrodzeń z zastosowaniem zaleceń Komisji Europejskiej, chcąc zachować w tym zakresie większą swobodę decyzyjną.

### **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.

### **Wyjaśnienie przyczyn, dla których AC nie przestrzega zasady:**

Udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w strukturach AC jest uzależniony od kompetencji, umiejętności i efektywności. Decyzje dotyczące powoływania na stanowiska zarządu lub nadzoru nie są podyktowane płcią. AC nie może zatem zapewnić zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn na stanowiskach zarządczych i nadzorczych.

### **Zasada II.2.:**

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

### **Wyjaśnienie przyczyn, dla których Emitent nie przestrzega zasady:**

Biorąc pod uwagę wielkość Emitenta oraz oczekiwaną kapitalizację rynkową, w opinii Spółki przyszła ekspozycja na inwestorów zagranicznych będzie niewielka. W konsekwencji koszty związane z przygotowaniem strony internetowej w języku angielskim i jej aktualizacji, które musiałby ponieść Emitent, byłyby niewspółmierne w stosunku do korzyści.

### **Zasada II. 1. pkt 7:**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

### **Wyjaśnienie przyczyn, dla których AC nie przestrzega zasady:**

Z uwagi na nierejestrowanie przebiegu obrad WZA w inny sposób niż poprzez sporządzenie wymaganego przepisami prawa protokołu przygotowywanego przez notariusza zgodnie z art. 421 KSH, AC nie będzie zamieszczała na swojej stronie internetowej informacji objętych zasadą II.1 pkt 7.

### **Zasada III.6.:**



Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

#### **Wyjaśnienie przyczyn, dla których AC nie przestrzega zasady:**

Na Dzień Zatwierdzenia Prospektu tylko jeden członek Rady Nadzorczej jest członkiem spełniającym kryteria niezależności. Intencją AC jest umożliwienie udziału inwestorów w decyzji dotyczącej uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o drugiego członka niezależnego. W związku z powyższym zamiarem AC jest wprowadzenie do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zwołanego po przeprowadzeniu Oferty Publicznej i dopuszczeniu oraz wprowadzeniu jej akcji do obrotu na rynku regulowanym, uchwały w sprawie powołania drugiego niezależnego członka Rady Nadzorczej.

#### **Zasada IV.10.:**

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu Śródków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

#### **Wyjaśnienie przyczyn, dla których AC nie przestrzega zasady:**

Zgodnie z art. 406<sup>5</sup> KSH, udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie ma charakteru obowiązkowego, zaś statut AC nie przewiduje takiej możliwości. W opinii AC statut Spółki, przepisy KSH oraz obowiązujący w Spółce Regulamin Walnego Zgromadzenia regulują przebieg i udział w Walnych Zgromadzeniach w sposób kompleksowy i w pełni wystarczający.