

ASBISc Enterprises plc



**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
ZA ROK FINANSOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2007 R.**

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ I	3
CZĘŚĆ II	7
CZĘŚĆ III	9
CZĘŚĆ IV	10

CZĘŚĆ I

Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Jako podmiot zarejestrowany na Cyprze Spółka ma obowiązek stosować się do przepisów prawa cypryjskiego, a także do zasad ładu korporacyjnego opracowanych zgodnie z prawem cypryjskim i zawartych w jej akcie założycielskim. Ponieważ jednak Spółka nie jest notowana na Cyprze, nie musi stosować się do zasad ładu korporacyjnego cypryjskiej giełdy papierów wartościowych.

Spółka zamierzała przestrzegać zasad Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005 r. w najszerszym możliwym zakresie oraz określić których zasad nie przestrzegała, podając jednocześnie powody ich nieprzebrzegania. Niektóre z zasad Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005 r. mogły być znaleźć zastosowanie wobec Spółki jedynie w zakresie dozwolonym zgodnie z przepisami prawa cypryjskiego. Ponadto zastosowanie zasad uzależnione było od struktury korporacyjnej Spółki. Przykładowo, Spółka nie posiada odrębnych organów władzy (rady nadzorczej i zarządu), co jest obowiązkowe w wypadku polskich spółek akcyjnych. Natomiast w skład Rady Dyrektorów Spółki wchodzi zarówno Dyrektorzy wykonawczy, jak i niewykonawczy, których role odpowiadają rolom członków zarządu i rady nadzorczej polskiej spółki akcyjnej. W efekcie, te z zasad Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005 r., które dotyczyły stosunków między radą nadzorczą a zarządem nie znajdowały bezpośredniego zastosowania do Spółki, natomiast Spółka dołożyła starań, aby zachować zgodność z duchem tych regulacji. Ponadto, stosowanie niektórych zasad mogło być ograniczone ze względu na przepisy prawa cypryjskiego, liczne różnice między polskim a cypryjskim systemem prawa, a także regulaminy, procedury i praktykę postępowania obowiązujące w Spółce.

Zasada nr 2: " Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.";

Choć zasadniczo cypryjski system prawny przewiduje mechanizmy mające zapewnić akcjonariuszom dostęp do odpowiednich informacji o sprawach rozstrzyganych przez zgromadzenie akcjonariuszy, to, ze względu na różnice między polskim a cypryjskim systemem prawnym i ustawodawstwem dotyczącym spółek, trudno ustosunkować się do poszczególnych zasad określonych w niniejszym punkcie 2 Dobrych Praktyk.

W szczególności, spółka cypryjska nie posiada rady nadzorczej. Tym niemniej, dokłada się starań, aby akcjonariusze zostali poinformowani na czas oraz otrzymali materiały niezbędne do podjęcia świadomej decyzji.

Zasada nr 6: "Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.";

Zgromadzenie akcjonariuszy nie ma oddzielnego regulaminu czy zasad postępowania. Zasady odbywania walnych zgromadzeń są określone w cypryjskiej Ustawie o Spółkach (*Cyprus Companies Law Cap. 113*) oraz w Statucie Spółki. Nie ma instytucji wyboru członków Rady Dyrektorów oddzielnymi grupami.

Zasada nr 18: "Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.";

Spółka nie ma rady nadzorczej. Przed zwyczajnym zgromadzeniem akcjonariuszy, akcjonariuszom udostępniane są sprawozdania Dyrektorów oraz biegłego rewidenta, wraz ze

sprawozdaniami finansowymi. Każdy akcjonariusz spółki otrzymuje egzemplarz każdego zestawu sprawozdań finansowych jakie będą przedłożone na zwyczajnym walnym zgromadzeniu Spółki wraz z egzemplarzem sprawozdania Dyrektorów i Biegego Rewidenta nie później niż 21 dni przez datę zgromadzenia.

Zasada nr 20:

- "a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;
- b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki.
- c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
 - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany z spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
 - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.
- d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.";

Spółka zawsze stara się, aby w Radzie Dyrektorów zasiadało kilku Dyrektorów Niewykonawczych. Ponieważ jednak, zgodnie z prawem cypryjskim, w spółce istnieje tylko jedna Rada - zarząd przedsiębiorstwem i prowadzenie spraw Spółki należą do obowiązków Dyrektorów i nie ma możliwości, aby przynajmniej połowę Dyrektorów stanowili Dyrektorzy Niewykonawczy, gdyż utrudniałoby to Spółce działanie.

Komitetom Spółki ds. Audytu i ds. Wynagrodzeń przewodniczą Dyrektorzy Niewykonawczy.

Zasada nr 22: "Członkowie rady nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.";

Zgodnie z prawem cypryjskim, w spółce istnieje tylko jedna Rada Dyrektorów. Tym niemniej, Dyrektorzy Wykonawczy informują Dyrektorów Niewykonawczych o istotnych sprawach dotyczących Spółki.

Zasada nr 23: "O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.";

W spółkach cypryjskich istnieje tylko jedna Rada Dyrektorów. Poszczególni członkowie Rady obowiązani są ujawnić Radzie wszelkie przypadki konfliktu interesów związane z wykonywaną funkcją lub niebezpieczeństwo wystąpienia takiego konfliktu.

Zasada nr 25: "Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.";

Zgodnie z prawem cypryjskim, w spółkach istnieje tylko jedna Rada Dyrektorów.

Zasada nr 26: "Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.";

W Spółce działa tylko jedna Rada Dyrektorów. Niemniej jednak, istotne transakcje zawierane przez Spółkę z jej Dyrektorami powinny być ujawniane wszystkim członkom Rady.

Zasada nr 29: "Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.";

Nie ma zakazu zmieniania czy uzupełniania porządku obrad Rady Dyrektorów.

Zasada nr 30: "Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.";

Nie ma instytucji wyboru członków Rady Dyrektorów odrębnymi grupami; nie ma też przepisów mówiących o powoływaniu przez akcjonariuszy członków Rady Dyrektorów do sprawowania w Spółce nadzoru w określonym zakresie.

Zasada nr 37: "Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.";

Spółki cypryjskie mają tylko jedną Radę Dyrektorów. Indywidualni członkowie Rady mają obowiązek zgłaszać Radzie każdy przypadek konfliktu interesów zaistniałego w związku z pełnioną przez nich funkcją lub ryzyko powstania takiego konfliktu.

Zasada nr 39: "Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia."

Spółka ujawnia wynagrodzenie Rady Dyrektorów w swoim rocznym sprawozdaniu finansowym. Prawo cypryjskie nie wymaga ujawniania wynagrodzenia w rozbiciu na poszczególne pozycje.

Zasada nr 40: "Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.";

Zarządzanie przedsiębiorstwem oraz prowadzenie spraw Spółki należą do obowiązków Dyrektorów. Dyrektorzy mogą przekazywać uprawnienia komitetom, w skład których powołują - według własnego uznania - osoby spośród swojego grona. Każdy w ten sposób powołany komitet, wykonuje przekazane mu uprawnienia, przestrzegając przy tym regulaminu ustalonego przez Dyrektorów.

Zasada nr 43: "Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym."

Zgodnie z prawem cypryjskim, nie ma wymogu wyboru biegłego rewidenta przez Dyrektorów Niewykonawczych na podstawie rekomendacji komitetu audytu lub przez Walne

Zgromadzenie na podstawie rekomendacji Rady Dyrektorów, odzwierciedlającej zalecenia komitetu audytu. Rada Dyrektorów wybiera biegłego rewidenta wedle własnego uznania. Jednakże komitet audytu Spółki odpowiada za zapewnienie właściwego nadzoru, kontroli i sprawozdawczości w przedmiocie wyników finansowych Spółki. Komitet Audytu Spółki spotyka się z biegłym rewidentem i bada sprawozdania biegłego rewidenta dotyczące rachunkowości i systemu kontroli wewnętrznej. Komitet audytu spotyka się z biegłym rewidentem raz do roku.

Dodatkowo, następujące zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych nie mają zastosowania do Spółki:

Zasada nr 7: "Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.";

Zgromadzenie akcjonariuszy cypryjskiej spółki prowadzi Przewodniczący Rady Dyrektorów (ang. Chairman of the Board of Directors), a w razie jego nieobecności, członek Rady Dyrektorów.

Zasada nr 9: "Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu."

W Spółce nie istnieje zarząd i rada nadzorcza.

Prawo cypryjskie nie wymaga, aby wszyscy członkowie Rady Dyrektorów i członkowie kierownictwa uczestniczyli w zgromadzeniu akcjonariuszy, zatem formalnie nie ma konieczności wyjaśniania przyczyn nieobecności członka zarządu lub członka Rady Dyrektorów.

Na ogół w zwyczajnym zgromadzeniu akcjonariuszy uczestniczy biegły rewident; uczestniczy on również w nadzwyczajnych zgromadzeniach, jeżeli przewiduje się rozpatrywanie na nich kwestii finansowych.

Zasada nr 16: "Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia."

Prawo cypryjskie ani Statut Spółki nie przewidują procedur kwestionowania w trakcie zgromadzenia przez poszczególnych akcjonariuszy uchwał podjętych na zgromadzeniu akcjonariuszy. Brak w tym zakresie również uznanej praktyki. Akcjonariusze mogą składać propozycje na zgromadzeniu akcjonariuszy, są uprawnieni do wybierania dyrektorów, a także mogą, wymagającą większością głosów, zmieniać skład Rady Dyrektorów na zwyczajnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Akcjonariusz może uchwałę można zaskarżyć we właściwym sądzie, jeżeli narusza ona odpowiednie przepisy prawa, przepisy statutu, lub narusza interesy akcjonariuszy mniejszościowych lub została podjęta w trybie niezgodnym z procedurami określonymi przez prawo lub Statut.

Zasada nr 17: "Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie."

Zazwyczaj, na zgromadzeniu akcjonariuszy nie sporządza się protokołu (tj. zapisu wypowiedzi).

Zasada nr 28: "Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu oraz
- wynagrodzeń

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom."

Choć Rada Dyrektorów w spółkach cypryjskich nie ma oddzielnego regulaminu ani zasad postępowania, w Spółce utworzono Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń, którym przewodniczą Dyrektorzy Niewykonawczy.

Zasada nr 32: "Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką."

Ze względu na różnice między polskim a cypryjskim systemem prawnym i ustawodawstwem dotyczącym spółek, trudno ustosunkować się do poszczególnych zasad określonych w niniejszym punkcie 32 Dobrych Praktyk. Przedstawione zasady zarządzania generalnie znajdują zastosowanie do cypryjskich spółek. Jednakże to Rada Dyrektorów określa strategię i główne cele działalności spółki.

Zarządzanie przedsiębiorstwem i prowadzenie spraw Spółki spoczywa w rękach Dyrektorów działających jako rada. Decyzje Rady Dyrektorów podejmowane są większością głosów. W wypadku równej liczby głosów oddanych za i przeciw, przewodniczącemu Rady Dyrektorów przysługuje głos rozstrzygający. Rada Dyrektorów może przekazać dowolne spośród swych uprawnień poszczególnym Dyrektorom lub komitetom.

Zasada nr 44: "Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych."

Zgodnie z prawem cypryjskim, zgromadzenie akcjonariuszy nie jest uprawnione do powoływania rewidenta do spraw szczególnych.

CZĘŚĆ II

Czynności i główne uprawnienia Zgromadzenia Akcjonariuszy, oraz prawa udziałowców i sposoby ich wykonania.

Czynności Zgromadzenia Akcjonariuszy Asbis Enterprises Plc

Zgromadzenie Akcjonariuszy działa na podstawie Statutu Asbisc Enterprises Plc uchwalonego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przyjętej 23 kwietnia 2007 r.

Udziałowcy, którzy dostarczyli do Spółki certyfikaty depozytowe, co najmniej dwa dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a nie odbiorą tych certyfikatów przed końcem Zgromadzenia, a także członkowie Rady Dyrektorów, są upoważnieni do wzięcia udziału w Zgromadzeniu (tacy Dyrektorzy nie są upoważnieni do głosowania, chyba że są udziałowcami). Ponadto, Rada Dyrektorów może zaprosić gości i ekspertów do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jako obserwatorów. (§ 2).

Po przedstawieniu wszystkich punktów obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy otworzy dyskusję oddając głos prelegentom w kolejności, w jakiej zgłosili oni swoją chęć do wystąpienia. Po uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy niektóre punkty obrad mogą zostać poddane wspólnej dyskusji (§ 11.1).

Uczestnicy mogą zabierać głos jedynie w kwestiach punktów obrad, które są w danym momencie przedmiotem dyskusji (§ 12.1).

Każdy udziałowiec ma prawo do zadawania pytań w kwestii każdego punktu porządku posiedzenia (§ 13).

Podlegając ograniczeniom sytuacji wymienionych w Statucie Spółki, lub Cypryjskim Prawie Spółek, uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy będą przyjmowane zwykłą większością oddanych głosów (§ 18).

Głosowanie będzie odbywało się za pomocą podniesienia ręki, a w przypadku uczestnictwa przez telefon, lub inne połączenie telekomunikacyjne, przez deklarację słowną, pod warunkiem, że nie jest wymagane głosowanie (przed lub w trakcie deklarowania wyniku głosowania ręcznego, lub przez deklarację słowną):

- (a) przez Przewodniczącego; lub
- (b) przez co najmniej trzech Członków obecnych osobiście lub poprzez pełnomocnika; lub
- (c) przez Członka lub Członków obecnych osobiście lub przez telefon, lub inne połączenie telekomunikacyjne, lub poprzez pełnomocnika reprezentującego nie mniej niż 10% całości głosów Członków posiadających prawo głosu na zgromadzeniu; lub
- (d) przez Członka lub Członków obecnych osobiście lub przez telefon, lub inne połączenie telekomunikacyjne, posiadającego udziały w Spółce dające prawo głosu na zgromadzeniu będące akcjami dla których wpłacona została łączna kwota kapitału równa kwocie nie mniejszej niż 10% całkowitej sumy zapłaconej za udziały nadające takie prawo.

Główne uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest organem Spółki sprawującym najwyższą władzę w Spółce. Każda spółka, zgodnie z prawem cypryjskim, musi przeprowadzać co najmniej jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zwane Dorocznym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy. Wszystkie inne niż Doroczne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy walne zgromadzenia nazywane są Nadzwyczajnymi Walnymi Zgromadzeniami Akcjonariuszy. Główne kwestie, w których decyzje podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy to:

1. przegląd i akceptacja raportu finansowego i sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej w ubiegłym roku finansowym
2. podział zysków
3. udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania ich obowiązków oraz akceptacja raportu rocznego Zarządu
4. zmiana przedmiotu działalności gospodarczej Spółki
5. zmiany Statutu, wraz z podniesieniem lub zmniejszeniem kapitału Spółki
6. mianowanie oraz usunięcie członków Rady Dyrektorów
7. generalnie, każda kwestia wprowadzona do porządku posiedzenia przez Radę Dyrektorów, lub udziałowców Spółki posiadających 10% udziałów w Spółce.

Prawa udziałowców i sposoby ich wykonania

Zgodnie z cypryjską Ustawą o Spółkach, oraz Statutem Spółki udziałowcy mają, między innymi, prawo do:

1. udziałowcy reprezentujący co najmniej 10% wyemitowanych udziałów Spółki mogą wystąpić do Rady Dyrektorów o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy.
3. uczestnictwa w podziale dywidendy ogłoszonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy po rekomendacji Rady Dyrektorów.
4. powołania Członków Rady Dyrektorów Spółki.
5. dokonywania przeglądu i posiadania kopii rocznych sprawozdań finansowych Spółki
6. wyrażania swojej opinii we wszystkich kwestiach zawartych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

CZĘŚĆ III

Skład i działania organów zarządzania i nadzoru spółki i ich komitety

Skład Rady Dyrektorów Asbis Enterprises Plc

Nasz Zarząd obecnie składa się z siedmiu członków. Poniższa tabela przedstawia imiona i nazwiska, zajmowane stanowisko, rok powołania oraz rok w którym kadencja wygasa dla wszystkich członków Rady Dyrektorów.

Imię i Nazwisko	Rok urodzenia	Stanowisko	Powołanie do Zarządu	Wygaśnięcie kadencji	Narodowość
John Hirst	1952	Dyrektor niewykonawczy	4 września 2006	4 września 2007	Brytyjska
Siarhei Kostevitch	1965	Dyrektor Generalny	30 sierpnia 1999	31 grudnia 2007	Białoruska
Marios Christou	1968	Dyrektor Finansowy	28 grudnia 2001	31 grudnia 2007	Cypryjska
Constantinos Tziamalis	1975	Dyrektor ds. kontroli kredytów oraz relacji inwestorskich	23 kwietnia 2007	31 grudnia 2007	Cypryjska
Laurent Journoud	1970	Członek Rady Dyrektorów, Wiceprezes Wykonawczy ds. sprzedaży i marketingu	26 czerwca 2003	31 grudnia 2007	Francuska
Paul Swigart	1969	Dyrektor niewykonawczy	4 września 2006	4 września 2007	Amerykańska
Henri Richard	1958	Dyrektor niewykonawczy	31 stycznia 2008	31 stycznia 2009	Francuska

Działania Rady Dyrektorów of Asbisc Enterprises Plc

Zakres kompetencji Rady obejmuje zarządzanie wszystkimi aspektami spraw Spółki, poza kwestiami określonymi przez cypryjskie Prawo Spółek oraz Statut Spółki, jako leżące w kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zakres odpowiedzialności i obowiązki Rady, wraz z zasadami postępowania, są określone w Statucie. Określenie wykonawczy członkowie Rady dyrektorów zarządzają obszarami działań Spółki im przypisanymi. Niewykonawczy członkowie Rady są niezależni i nie są zatrudnieni przez Spółkę.

Dyrektorzy mogą delegować wszelkie swoje uprawnienia do komitetów składających się z takiego członka, lub członków ich organu, jakich uznają za stosowne; wszelkie tak sformowane komitety, będą przy realizacji swojej tak oddelegowanej im władzy, przestrzegają wszelkich przepisów które mogą zostać na nie nałożone przez Dyrektorów.

Obecnie Spółka posiada następujące komitety:

Komitet ds. Audytu

Nasz komitet ds. audytu, składający się z Johna Hirsta, oraz Paula Swigarta (obaj Dyrektorzy niewykonawczy) oraz Siarheia Kostevitcha, jest kierowany przez Johna Hirsta. Komitet ds. audytu spotyka się co najmniej dwa razy do roku. Komitet ds. audytu jest odpowiedzialny za właściwe monitorowanie, kontrolowanie i raportowanie naszych wyników finansowych. Odbywa on również spotkania z audytorami i dokonuje przeglądu raportów od audytorów dotyczących kont i systemów kontroli wewnętrznej. Komitet ds. audytu spotyka się z audytorami raz do roku.

Komitet ds. wynagrodzeń

Nasz komitet ds. wynagrodzeń, składający się z Johna Hirsta, oraz Paula Swigarta (obaj Dyrektorzy niewykonawczy), jest kierowany przez Paul Swigart i ustala oraz dokonuje przeglądów skali i struktury pakietów wynagrodzenia Dyrektorów wykonawczych, oraz warunki ich umów. Wynagrodzenie i warunki Dyrektorów niewykonawczych są określane przez Dyrektorów z uwzględnieniem interesu Akcjonariuszy. Komitet ds. wynagrodzeń również daje rekomendacje dla Rady w kwestii przyznania pracownikom opcji na akcje.

Komitet ds. nominacji

Nasz komitet ds. nominacji składający się z Johna Hirsta, oraz Paula Swigarta (obaj Dyrektorzy niewykonawczy) oraz Siarheia Kostevitcha, jest kierowany przez Johna Hirsta. Główne obowiązki komitetu ds. nominacji obejmują przeprowadzanie procesu nominacji do Rady Dyrektorów, dokonywanie regularnych przeglądów struktury Rady Dyrektorów oraz rekomendacja zmian w przypadku takiej potrzeby, oraz dokonywanie przeglądu potrzeb przywódczych organizacji.

CZĘŚĆ IV

Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Ocena efektywności wprowadzonego przez Radę Dyrektorów systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Grupie należy do obowiązków komitetu ds. zarządzania ryzykiem. System ten umożliwia zarządzanie ryzykiem związanym z nie osiąganiem celów biznesowych, choć go całkowicie nie eliminuje. W istotnym stopniu zabezpiecza jednak Spółkę przed istotnymi błędami w sprawozdawczości finansowej i poważnymi stratami.

Do kluczowych elementów tego systemu należą następujące procedury:

- Audyt wewnętrzny raportuje funkcjonalnie do Rady Dyrektorów. Plan audytów wewnętrznych jest corocznie oceniany przez Komitet Audytu. Komitet ten analizuje także raporty audytorów wewnętrznych.

- Spółka regularnie ocenia jakość systemu kontroli i zarządzania ryzykiem. Proces ten obejmuje aktualizację mapy ryzyka, która pozwala określić i sklasyfikować czynniki ryzyka finansowego i pozafinansowego w działalności Grupy. Mapa ta została opracowana we własnym zakresie.
- Wprowadzono procedury służące stałemu monitorowaniu istotnych czynników ryzyka (prawnego, regulacyjnego, operacyjnego, związanego z ochroną środowiska, itp.), które wyznaczają ogólne kierunki działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego w zakresie kontroli ryzyka.

W 2007 roku, Spółka ponownie dokonała kompleksowej oceny procesów kontroli wewnętrznej w Grupie w zakresie raportowania finansowego. Najważniejsze słabości w procesie wewnętrznej kontroli, zarówno w zakresie zaprojektowania jak i efektywności, zostały zidentyfikowane i następnie usunięte lub zostały podjęte odpowiednie działania naprawcze. Na podstawie przeprowadzonej oceny Rada Dyrektorów stwierdziła, że na dzień 31 grudnia 2007 roku nie istniały słabości, które mogłyby w istotny sposób wpływać na skuteczność kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego.

Audytorzy zewnętrzni przedkładają Komitetowi Audytu informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli, stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych. Wszelkie zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są analizowane i stopniowo wdrażane.