

ACE Europe sp. z o.o. („**ACE**” albo „**Spółka**”) dąży do stosowania w jak najszerszym zakresie wskazań i zaleceń określonych w Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („**Zasady**” albo **ZŁK**”), przyjętych uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego („**KNF**”) z dnia 22 lipca 2014 r., obowiązujących od dnia 1 stycznia 2015 r. Mając na względzie skalę, profil i zakres prowadzonej działalności Spółki, a także jego strukturę właścicielską, ACE zrezygnował z wdrożenia poniższych rekomendacji w oparciu o zasadę proporcjonalności, na co szczegółowo wskazano poniżej wraz z uzasadnieniem danego stanowiska.

1. **Wyłączenie ze stosowania poszczególnych zasad**

Spółka podjęła decyzje, o wyłączeniu ze stosowania poszczególnych Zasad:

- a) **Zasady, o której mowa w § 13 ust. 1 ZŁK** tj. posiadania organu zarządzającego, mającego charakter kolegialny.

Uzasadnienie: uchylenie się od wprowadzenia powyższej zasady jest podyktowane przyjętym modelem zarządzania ACE, opartym na jednoosobowym organie zarządzającym, co w połączeniu z rozmiarem organizacji, zapewnia sprawność i efektywność podejmowania decyzji oraz ogranicza nadmierne obciążenia organizacyjne i formalne, związane z funkcjonowaniem organu kolegialnego.

- b) **Zasady, o której mowa w § 13 ust. 5 ZŁK** tj. udziału w organie zarządzającym osób, które władają językiem polskim.

Uzasadnienie: odstępianie od wprowadzenia powyższej zasady wynika z faktu, iż członek organu zarządzającego ACE nie postuguje się językiem polskim, przy czym komunikacja oraz wykonywanie obowiązków odbywają się w języku angielskim, który jest językiem roboczym w działalności Spółki. Jednocześnie w Spółce pracuje zespół pracowników, którzy postugują się językiem polskim.

- c) **Zasady, o której mowa w § 16 ust. 1 ZŁK** tj. odbywania się posiedzeń organu zarządzającego w języku polskim.

Uzasadnienie: uchylenie się od wprowadzenia powyższej zasady jest podyktowane faktem, że komunikacja oraz wykonywanie obowiązków w ACE odbywają się w języku angielskim, który jest językiem roboczym w działalności Spółki.

- d) **Zasady, o której mowa w § 24 ust. 1 ZŁK** tj. odbywania się posiedzeń organu nadzorującego w języku polskim.

Uzasadnienie: uchylenie się od wprowadzenia powyższej zasady jest podyktowane biegłą znajomością języka angielskiego przez wszystkich członków organu nadzorującego ACE, a stosowanie tej zasady skutkowałoby nadmierną uciążliwością w komunikacji z organem zarządzającym Spółki.

- e) **Zasady, o której mowa w § 28 ZŁK** tj. prowadzenia przejrzystej polityki wynagrodzeń członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje, oraz zasad wymienionych w § 29 – 30 ZŁK, które są ściśle powiązane z § 28 ZŁK.

Uzasadnienie: Spółka wdrożyła wewnętrzny dokument w zakresie polityki wynagrodzeń. Jednakże z uwagi na skalę i rodzaj prowadzonej działalności oraz brak właściwego przepisu prawa, Spółka uchyła się od stosowania w pełnym zakresie § 28 – 30 ZŁK. Stosowanie ww. Zasad skutkowałoby nadmierną uciążliwością w prowadzonej działalności przez ACE.

- f) **Zasady, o której mowa w § 31 ust. 1 ZŁK** tj. prowadzenia przejrzystej polityki informacyjnej uwzględniającej potrzeby jej udziałowców oraz klientów udostępnionej na stronie internetowej Spółki.

Uzasadnienie: niestosowanie powyższych zasad jest podyktowane faktem, że w Spółce nie występuje znacząco rozproszony układ właścicielski, a do klientów informacje są przekazywane innymi skutecznymi kanałami. Dodatkowo wymóg ten powoduje nadmierną uciążliwość, nie wynika z przepisów prawa oraz jest nieadekwatny do skali i zakresu prowadzonej działalności przez ACE.

- g) **zasady o której mowa w § 51 ust. 2 ZŁK** tj. nie łączenia przez członków organu zarządzającego odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko uwzględniając charakter, skalę i złożoność prowadzonej działalności.

Uzasadnienie: uchylenie się od wprowadzenia powyższej zasady jest podyktowane zasadą proporcjonalności tj. niewielką strukturą organizacyjną ACE.

2. Wynik oceny ZŁK za rok 2025

Rada Nadzorcza ACE, dokonując oceny sposobu wykonywania przez Spółkę obowiązków wynikających z ZŁK, według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r., uwzględniła w szczególności: skalę, charakter oraz specyfikę działalności prowadzonej przez Spółkę, strukturę organizacyjną, a także rozwiązania wewnętrzne przyjęte w zakresie ładu, kontroli i nadzoru. Ponadto Rada Nadzorcza wzięta pod uwagę także informacje i materiały przedstawione przez Zarząd, w tym wnioski wynikające z bieżącego monitorowania stosowania ZŁK. Na tej podstawie Rada Nadzorcza stwierdza, że przyjęte w ACE Zasady są wdrożone i stosowane w sposób adekwatny.

Rada Nadzorcza ocenia, że sposób stosowania ZŁK w 2025 r. zapewniał właściwe ramy zarządcze i nadzorcze, w tym właściwy podział ról i odpowiedzialności, przejrzystość podejmowania decyzji oraz możliwość skutecznego monitorowania działań w obszarach istotnych z punktu widzenia zarządzania Spółką. Rada Nadzorcza odnotowuje, że mechanizmy służące identyfikacji potencjalnych nieprawidłowości, raportowaniu oraz wprowadzaniu działań korygujących funkcjonowały w sposób umożliwiający odpowiednio wczesne wykrywanie i adresowanie kwestii wymagających reakcji. W ocenie Rady Nadzorczej, decyzje i działania podejmowane w ramach stosowania ZŁK w 2025 r. nie generowały istotnych ryzyk dla Spółki, a przyjęte rozwiązania organizacyjne oraz kontrolne były wystarczające dla utrzymania właściwego poziomu zgodności.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wskazuje, że w trakcie 2025 r. nie wystąpiły zdarzenia ani okoliczności, które uzasadniałyby konieczność rozszerzenia zakresu stosowania ZŁK. Rada Nadzorcza nie stwierdziła również przesłanek świadczących o nieadekwatności istniejących rozwiązań do aktualnych potrzeb Spółki, ani takich, które wymagałyby wprowadzenia nadzwyczajnych środków korygujących.

W konsekwencji, Rada Nadzorcza potwierdza pozytywną ocenę stosowania ZŁK w ACE za rok 2025, przyjmując jednocześnie, że podejście oparte na proporcjonalności powinno zostać utrzymane, a stosowanie ZŁK pozostawać przedmiotem bieżącego monitorowania i okresowych przeglądów.

Signed by:

Jarosław Kurylin

4EC6D085D01843C...

Jarosław Kurylin

3/9/2026

Signed by:

Martyna Królikowska

D138A2492FD9444...

Martyna Królikowska

3/6/2026

Signed by:

Rasheed Aslraf

799C1E2CFD1B43A...

3/9/2026