



*Tłumaczenie z j. angielskiego*

*W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym tłumaczeniem a wersją angielską, wiążący jest oryginalny tekst opracowany w j. angielskim*

**RONSON EUROPE N.V.  
DOKUMENT INFORMACYJNY DLA AKCJONARIUSZY  
Z DNIA 17 MAJA 2012 R.**

**Wprowadzenie**

Niniejszy dokument został przygotowany zgodnie z art. 33 ust. 5 Statutu spółki Ronson Europe N.V. („Statut”) z siedzibą w Rotterdamie, Holandia („Spółka”) i przedstawia projekty uchwał, które zostaną poddane pod głosowanie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („WZA”) na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbędzie się 28 czerwca 2012 r. w Rotterdamie pod adresem: Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam, o godz. 10:00 („ZWZA”) czasu lokalnego oraz wyjaśnienia dotyczące projektów uchwał. Dokument ten należy interpretować w powiązaniu ze Statutem oraz raportem rocznym Spółki za rok obrotowy 2011, który został opublikowany przez Spółkę i udostępniony akcjonariuszom („Raport Roczny za 2011 r.”).

Niniejszy dokument oraz dokumenty, do których odsyła, zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki ([www.ronson.pl](http://www.ronson.pl)) oraz są dostępne do wglądu każdego akcjonariusza w biurze Spółki w Holandii w Rotterdamie pod adresem: Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam oraz w biurze Spółki w Polsce w Warszawie przy al. Komisji Edukacji Narodowej 57.

**Agenda**

Następujący porządek obrad ZWZA został przyjęty na podstawie art. 33 ust. 4 Statutu przez Zarząd i Radę Nadzorczą zgodnie z art. 33 ust. 2 Statutu:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. Dyskusja nad Raportem Rocznym Spółki za rok obrotowy 2011, obejmującym sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej i jej komitetów.
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011\*.
4. Dyskusja w sprawie dodatkowych wpłat na poczet rezerw oraz dywidendy.
5. Podział zysku netto za rok obrotowy 2011\*.
6. Udzielenie absolutorium członkom Zarządu za rok obrotowy 2011\*.
7. Udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2011\*.
8. Upoważnienie Rady Nadzorczej do powołania biegłego rewidenta Spółki na rok obrotowy 2012\*.
9. Dyskusja w sprawie polityki w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego określonej w Raporcie Rocznym Spółki za rok obrotowy 2011.
10. Ponowne powołanie członka Rady Nadzorczej\*
  - a. Ponowne powołanie Pana Reuben Sharoni
11. Ponowne powołanie czterech członków Zarządu\*
  - a. Ponowne powołanie Pana Shraga Weisman na stanowisko Dyrektora Zarządzającego A oraz jako członka Zarządu
  - b. Ponowne powołanie Pana Tomasza Łapińskiego na stanowisko Dyrektora Zarządzającego A oraz jako członka Zarządu
  - c. Ponowne powołanie Pana Andrzeja Gutowskiego na stanowisko Dyrektora Zarządzającego A oraz jako członka Zarządu
  - d. Ponowne powołanie Pana Karola Pilniewicza na stanowisko Dyrektora Zarządzającego B oraz jako członka Zarządu
12. Upoważnienie Zarządu do dokonania emisji akcji Spółki zgodnie z artykułem 5 Statutu Spółki. \*
13. Wolne wnioski.
14. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.



Tłumaczenie z j. angielskiego

W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym tłumaczeniem a wersją angielską, wiążący jest oryginalny tekst opracowany w j. angielskim

**RONSON EUROPE N.V.  
DOKUMENT INFORMACYJNY DLA AKCJONARIUSZY  
Z DNIA 17 MAJA 2012 R.**

**Projekty uchwał**

W związku z następującymi punktami porządku obrad: 3, 5, 6, 7, 8, 10, 11 oraz 12, oznaczonymi gwiazdką, wskazującą, że punkty te wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, Zarząd i Rada Nadzorcza proponują poniższe projekty uchwał. Zarówno Zarząd jak i Rada Nadzorcza jednogłośnie rekomendują, aby WZA podjęło uchwały o zaproponowanej treści.

Pod każdym z projektów uchwał zamieszczono krótkie wyjaśnienie w celu przeanalizowania przez WZA przed głosowaniem nad przyjęciem każdej z uchwał. Najważniejszym punktem porządku obrad jest zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2011. Większość z pozostałych punktów porządku obrad jest ściśle związana z zatwierdzeniem sprawozdań finansowych.

Istotne fakty i okoliczności będące przedmiotem obrad WZA znajdują się w Raporcie Rocznym za 2011 r. Akcjonariusze są uprzejmie proszeni o zapoznanie się z Raportem Rocznym za 2011 r. Ponadto Akcjonariusze są również proszeni o zapoznanie się ze Statutem, a w szczególności z postanowieniami odnoszącymi się do WZA oraz do sporządzenia i zatwierdzenia sprawozdań finansowych.

***Projekt uchwały – punkt 3 porządku obrad***

*3. Zatwierdzić sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 o treści zgodnej ze sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Raporcie Rocznym za 2011 r.*

Wyjaśnienie

Fakty i okoliczności istotne dla tej uchwały znajdują się w Raporcie Rocznym za 2011 r. Sprawozdania finansowe zostały zbadane i zatwierdzone przez Ernst & Young Accountants LLP. WZA jest uprawnione do zatwierdzenia sprawozdań finansowych zgodnie z art. 28 ust. 4 Statutu.

***Projekt uchwały – punkt 5 porządku obrad***

*5. Zatwierdzić decyzję Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki w wysokości 6.757.000 PLN za rok obrotowy 2011 na powiększenie zysków z lat ubiegłych oraz postanowić o niewypłaceniu dywidendy za rok obrotowy 2011 zgodnie z propozycją Zarządu przedstawioną w Raporcie Rocznym za rok 2011.*

Wyjaśnienie

Fakty i okoliczności istotne dla tej uchwały opisane są w Raporcie Rocznym za 2011 r. Zarząd, zgodnie z art. 30 ust. 1 Statutu jest uprawniony do określenia jaka część zysku netto zostanie przeznaczona na zasilenie kapitałów rezerwowych. Zgodnie z art. 30 ust. 5 Statutu WZA jest uprawnione do podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy na wniosek Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, a zatwierdzenie takie nastąpiło w dniu 6 marca 2012 r.

***Projekt uchwały – punkt 6 porządku obrad***

*6. Udzielić absolutorium członkom Zarządu z wykonywania przez nich obowiązków w Zarządzie w roku obrotowym 2011.*

Wyjaśnienie

Ten punkt porządku obrad powtarza się każdego roku, zgodnie z art. 31 ust. 2 Statutu i przepisami prawa holenderskiego. Fakty i okoliczności istotne dla tej uchwały znajdują się w Raporcie Rocznym za 2011 r. WZA jest



*Tłumaczenie z j. angielskiego*

*W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym tłumaczeniem a wersją angielską, wiążący jest oryginalny tekst opracowany w j. angielskim*

**RONSON EUROPE N.V.  
DOKUMENT INFORMACYJNY DLA AKCJONARIUSZY  
Z DNIA 17 MAJA 2012 R.**

uprawnione do podjęcia uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium. Absolutorium nie obejmuje faktów i okoliczności, które nie zostały ujawnione lub w inny zasadny sposób nie są znane WZA.

**Projekt uchwały – punkt 7 porządku obrad**

*7. Udzielić absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków nadzorczych w roku obrotowym 2011.*

Wyjaśnienie

Ten punkt porządku obrad powtarza się każdego roku, zgodnie z art. 31 ust. 2 Statutu. Fakty i okoliczności istotne dla tej uchwały znajdują się w Raporcie Rocznym za 2011 r. WZA jest uprawnione do podjęcia uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium. Absolutorium obejmuje wszystkie osoby sprawujące funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki w 2011 r.

**Projekt uchwały – punkt 8 porządku obrad**

*8. Udzielić upoważnienia Radzie Nadzorczej do powołania biegłego rewidenta Spółki na rok obrotowy 2012.*

Wyjaśnienie

WZA jest uprawnione do powołania biegłego rewidenta na podstawie art. 27 ust. 1 Statutu. Zgodnie z przepisami prawa holenderskiego, wybór biegłego rewidenta dla Spółki jest obowiązkowy. W przypadku gdy WZA nie podejmie uchwały w wyborze biegłego rewidenta Spółki, Zarząd i Rada Nadzorcza będą miały prawo i obowiązek dokonania takiego wyboru. Spółka każdego roku obejmuje porządkiem obrad powołanie biegłego rewidenta na ZWZA. Prawo ZWZA do powołania biegłego rewidenta obejmuje prawo do upoważnienia innego organu spółki do podjęcia takiej decyzji. Spółka obecnie dokonuje oceny współpracy z biegłym rewidentem podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2011. Po zakończeniu tego procesu, Zarząd zarekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie biegłego rewidenta na rok obrotowy 2012. Każda z firm audytorskich z tzw. "wielkiej czwórki" (E&Y, PWC, Deloitte oraz KPMG) posiada kwalifikacje do wyboru na biegłego rewidenta Spółki i Zarząd oraz Rada Nadzorcza zamierzają dokonać rekomendacji i wyboru spośród nich.

Rekomendacja oraz wybór zostaną dokonane z uwzględnieniem rekomendacji Komitetu ds. Audytu, po konsultacjach z kadrą zarządzającą oraz szczegółowej ocenie działania audytu zewnętrznego w Spółce.

**Projekt uchwał – punkt 10 porządku obrad**

*10 Ponownie powołać Pana Reuven Sharoni jako członka Rady Nadzorczej, od dnia zgromadzenia, na okres czterech lat, do wygaśnięcia w dniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w czwartym roku kadencji.*

Wyjaśnienie

Pan Reuben Sharoni został powołany w 2008 r. na okres czterech lat, zaś jego ponowne powołanie przedłuży kadencję o kolejne 4 lata, do wygaśnięcia w dniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w czwartym roku kadencji.

Zgodnie z art. 21 Statutu Spółki członkowie rady nadzorczej powoływani są przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z postanowieniami art. 21 ust. 1 Statutu, Rada Nadzorcza sporządziła listę składającą się z dwóch kandydatów rozpatrywanych podczas głosowania nad powołaniem każdego członka rady nadzorczej. Kandydatami



Tłumaczenie z j. angielskiego

*W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym tłumaczeniem a wersją angielską, wiążący jest oryginalny tekst opracowany w j. angielskim*

**RONSON EUROPE N.V.  
DOKUMENT INFORMACYJNY DLA AKCJONARIUSZY  
Z DNIA 17 MAJA 2012 R.**

są: Pan Sharoni i Pan Hessel van der Kolk. Nominacja jest wiążąca dla walnego zgromadzenia akcjonariuszy, lecz może zostać odwołana przez zgromadzenie w głosowaniu na mocy dwóch trzecich oddanych głosów reprezentujących ponad 50% ogólnej liczby akcji. Walne zgromadzenie akcjonariuszy ma prawo dokonania wyboru każdego z dwóch kandydatów rozważanych wedle swojego uznania. Życiorys Pana Sharoni oraz inne informacje wymagane na mocy postanowień art. 21 ust. 6 Statutu znajdują się w Raporcie Rocznym Spółki za 2011 r. Takie informacje dotyczące Pana Hessela van der Kolka znajdują się w załączniku 1 do niniejszego dokumentu informacyjnego. Biorąc pod uwagę doświadczenie i wiedzę, Rada Nadzorcza uważa, że powołanie każdego z kandydatów spełni warunki stawiane członkowi Rady Nadzorczej określone zgodnie z postanowieniami art. 21 ust. 3 Statutu i dostępne na stronie internetowej Spółki oraz, zdaniem Rady, wniesie znaczący wkład w wiedzę i umiejętności Rady Nadzorczej z korzyścią dla Spółki i jej działalności. Po zatwierdzeniu przez ZWZA proponowanych (ponownych) nominacji członków Rady Nadzorczej, Panowie Sharoni i Hessel van der Kolk będą spełniać warunki i kryteria dla niezależnych członków Rady Nadzorczej wynikające z postanowień art. 20 ust. 2 Statutu oraz obowiązujących w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego. Jednakże, bez uszczerbku dla powyższych postanowień, Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki rekomendują w każdym głosowaniu dotyczącym powołania członka Rady Nadzorczej powołanie pierwszego z każdej pary nominowanych kandydatów. Jako członkom Rady Nadzorczej, powołanym osobom przysługiwać będzie wynagrodzenie zgodnie z regulaminem i programem wynagradzania obowiązującym w Spółce w stosunku do członków Rady Nadzorczej.

Na mocy niniejszego (ponownego) powołania, WZA potwierdza, że liczba członków Rady Nadzorczej pozostaje ustalona i wynosi sześciu członków. Na mocy proponowanego ponownego powołania, WZA uznaje i potwierdza politykę Spółki stanowiącą, że czteroletnia kadencja wygasa w dniu obrad ZWZA w czwartym roku kadencji.

**Projekt uchwał - punkty 11 a, 11 b, 11 c i 11 d porządku obrad**

*11 a) Powołać Pana Shraga Weisman na stanowisko dyrektora zarządzającego A oraz jako członka Zarządu, na okres czterech lat, do wygaśnięcia w dniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w czwartym roku.*

*11 b) Powołać Pana Tomasza Łapińskiego na stanowisko dyrektora zarządzającego A oraz jako członka Zarządu, na okres czterech lat, do wygaśnięcia w dniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w czwartym roku.*

*11 c) Powołać Pana Andrzeja Gutowskiego na stanowisko dyrektora zarządzającego A oraz jako członka Zarządu, na okres czterech lat, do wygaśnięcia w dniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w czwartym roku.*

*11 d) Powołać Pana Karola Pilniewicza na stanowisko dyrektora zarządzającego B oraz jako członka Zarządu, na okres czterech lat, do wygaśnięcia w dniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w czwartym roku.*

Wyjaśnienie

Panowie Weisman, Łapiński, Gutowski i Pilniewicz są obecnie członkami Zarządu Spółki po ich powołaniu na to stanowisko w 2008 r. Obecnie przypada termin ich ponownego powołania na to stanowisko z uwagi na wygaśnięcie ich czteroletnich kadencji, zgodnie z polityką Spółki, według której kadencja wygasa w dniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w czwartym roku kadencji. Każde ponowne powołanie wymaga odrębnego głosowania i odrębnej uchwały.

Na mocy art. 13 Statutu dyrektorzy zarządzający są powoływani przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 13 ust. 2 Statutu Rada Nadzorcza przygotowała listę składającą się z dwóch kandydatów



Tłumaczenie z j. angielskiego

W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym tłumaczeniem a wersją angielską, wiążący jest oryginalny tekst opracowany w j. angielskim

**RONSON EUROPE N.V.**  
**DOKUMENT INFORMACYJNY DLA AKCJONARIUSZY**  
**Z DNIA 17 MAJA 2012 R.**

rozpatrywanych podczas głosowania nad powołaniem każdego członka Zarządu. Kandydatami są: Pan Weisman i Pan Łapiński jako kandydaci rozpatrywani podczas pierwszego głosowania, Pan Łapiński i Pan Gutowski jako kandydaci rozpatrywani podczas drugiego głosowania, Pan Gutowski i Pan Pilniewicz jako kandydaci rozpatrywani podczas trzeciego głosowania oraz Pan Pilniewicz i Pan Wilbert van Twuijver jako kandydaci rozpatrywani podczas czwartego głosowania nad powołaniem kolejnego członka Zarządu. Na mocy Statutu nominacja jest wiążąca dla walnego zgromadzenia akcjonariuszy, lecz może zostać odwołana przez zgromadzenie w głosowaniu na mocy dwóch trzecich oddanych głosów reprezentujących ponad 50% ogólnej liczby akcji. Walne zgromadzenie akcjonariuszy ma prawo dokonania wyboru każdego z dwóch kandydatów wedle swojego uznania. Życiorysy kandydatów, z wyjątkiem życiorysu Pana Van Twuijver oraz inne informacje wymagane na mocy Statutu znajdują się w Raporcie Rocznym Spółki. Takie informacje dotyczące Pana Van Twuijvera znajdują się w załączniku 2 do niniejszego dokumentu informacyjnego. Biorąc pod uwagę doświadczenie i wiedzę kandydatów, Rada Nadzorcza uważa, że powołanie każdego z nich spełni warunki stawiane członkowi Zarządu oraz, zdaniem Rady, wniesie znaczący wkład w wiedzę i umiejętności Zarządu z korzyścią dla Spółki i jej działalności. Wszyscy kandydaci będą spełniać wymagane warunki, jednak bez uszczerbku dla powyższego Zarząd oraz Rada Nadzorcza rekomendują w każdym głosowaniu dotyczącym powołania członka Zarządu powołanie pierwszego z każdej pary nominowanych kandydatów. Jako członkom Zarządu wybranym kandydatom będzie przysługiwać wynagrodzenie zgodne z regulaminem i programem wynagradzania obowiązującym w Spółce w stosunku do członków Zarządu. Na mocy proponowanych ponownych powołań, WZA uznaje i potwierdza politykę Spółki stanowiącą, że czteroletnia kadencja wygasa w dniu obrad ZWZA w czwartym roku kadencji.

**Projekt uchwały - punkt 12 porządku obrad**

*12. Upoważnić Zarząd na podstawie art. 5 ust. 1 Statutu Spółki na okres 5 lat (upływający w dniu 28 czerwca 2017 r.) do emisji akcji Spółki w maksymalnej liczbie obliczonej poprzez odjęcie całkowitej liczby akcji istniejących w dniu emisji od całkowitej liczby akcji zatwierdzonej na dzień emisji zgodnie z zatwierdzonym kapitałem zakładowym Spółki oraz upoważnić Zarząd na podstawie art. 6 ust. 5 Statutu Spółki do wyłączenia lub ograniczenia, według wyłącznego uznania Zarządu, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom na podstawie art. 6 ust. 2 Statutu Spółki, z zastrzeżeniem, że wszystkie właściwe uchwały Zarządu dotyczące emisji akcji i wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru będą wymagać uprzedniego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.*

Wyjaśnienie

Do kompetencji WZA należy podjęcie uchwały w przedmiocie emisji nowych akcji Spółki. Na podstawie art. 5 Statutu, WZA może upoważnić inny organ Spółki do emisji akcji. Upoważnienie takie może być udzielone na okres nieprzekraczający 5 lat. WZA udzieliło uprzednio takiego upoważnienia Zarządowi; upoważnienie to wygasło w dniu 9 października 2011 r. Obecnie proponuje się odnowienie tego upoważnienia do dnia 28 czerwca 2017 r. w sposób wskazany poniżej i, tym samym, upoważnienie Zarządu do emisji nowych akcji i przyznanie Zarządowi uznaniowego prawa do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom. Upoważnienie to umożliwi Spółce emisję nowych akcji na potrzeby pracowniczych planów motywacyjnych lub w ogólnych celach korporacyjnych w przypadkach, gdy wymagać tego będą struktura kapitałowa lub potrzeby kapitałowe Spółki. Propozycję tę zatwierdziła Rada Nadzorcza na podstawie art. 5 ust. 3 i art. 6 ust. 5 Statutu zaś wszelkie decyzje Zarządu w przedmiocie emisji nowych akcji, ceny za akcję oraz innych warunków emisji będą również wymagać uprzedniego zatwierdzenia w tym trybie. W roku obrotowym 2011, Zarząd nie skorzystał z upoważnienia do emisji akcji oraz do ograniczenia prawa poboru i nie przewiduje się obecnie, by Zarząd skorzystał z tego upoważnienia w roku obrotowym 2012, zaś wszelkie plany lub zamiary dokonania takiej emisji akcji zostaną ogłoszone zgodnie ze Statutem Spółki i z należyтым poszanowaniem Statutu Spółki oraz innych mających zastosowanie przepisów prawa i regulacji. Należy zaznaczyć, że uchwała upoważniająca Zarząd do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom wymagać będzie większości dwóch



*Tłumaczenie z j. angielskiego*

*W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym tłumaczeniem a wersją angielską, wiążący jest oryginalny tekst opracowany w j. angielskim*

**RONSON EUROPE N.V.  
DOKUMENT INFORMACYJNY DLA AKCJONARIUSZY  
Z DNIA 17 MAJA 2012 R.**

trzecich głosów oddanych na WZA, chyba że na WZA jest obecnych lub reprezentowanych ponad 50% istniejących akcji, w którym to przypadku wystarczająca jest zwykła większość głosów.

Rotterdam, 17 maja 2012 r.

Zarząd

Rada Nadzorcza

*Niniejszy dokument ma charakter informacyjny i powinien być rozważany łącznie ze Statutem Spółki oraz odpowiednimi przepisami prawa holenderskiego. Akcjonariusze są proszeni o zapoznanie się i uważne rozważenie wszystkich informacji dotyczących ZWZA, które zostały udostępnione przez Spółkę, w tym z Raportem Rocznym za 2011 r. zawierającym sprawozdania finansowe Spółki.*