



EuCO S.A.

RAPORT W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W EUROPEJSKIM CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A.
w 2018 ROKU

Legnica, dnia 25 kwietnia 2019 roku

www.euco.pl

EuCO S.A. ul. Św. M. Kolbe 18, 59-220 Legnica
Tel. +48 76 723 98 00, fax. +48 76 723 98 50

CZĘŚĆ A. Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”

Zarząd Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. (EuCO S.A., EuCO, Spółka, Emitent) oświadcza, iż w całym 2018 roku Spółka była zarządzana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i w dotychczasowym funkcjonowaniu stosowała zasady ładu korporacyjnego wynikające z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej „DPSN2016”)

Intencją Spółki jest trwale przestrzeganie wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w ww. dokumencie.

Z dniem 1 stycznia 2016 roku wszedł w życie zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku. Zbiór ten dostępny jest na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

Na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zarząd Spółki opublikował w dniu 21 kwietnia 2016 roku raport EBI dotyczący przestrzegania przez Spółkę rekomendacji i zasad DPSN2016, z informacją o odstąpieniu od stosowania następujących (http://euco.pl/wp-content/uploads/2016/01/2_2016_GPW_dobre_praktyki_EUROPEJSKIE_CENTRUM_ODSZKODOWA.pdf):

Odstępstwa od zasad i rekomendacji

1. „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa”:

1.1 „schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1”.

Wyjaśnienie odstępowstwa: Spółka informuje, że szczegółowy zakres zadań i odpowiedzialności poszczególnych członków zarządu ustalony jest w ich umowach o pracę bądź umowach o zarządzanie zawieranych z członkami zarządu, które są objęte klauzulami poufności. Zarząd nie podjął uchwały określającej podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, dlatego spółka nie zdecydowała się na publikowanie schematu na korporacyjnej stronie internetowej.

1.2 „informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji”.

Wyjaśnienie odstępowstwa: Spółka nie stosuje obecnie polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych managerów. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządu, nadzoru oraz funkcji kierowniczych w strukturach Emitenta jest uzależniony od kompetencji, umiejętności i efektywności. Decyzje dotyczące powoływania na ww. stanowiska są podyktowane powyższymi czynnikami. W opinii Spółki opisane powyżej kryteria oceny kandydatów w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych managerów pozwalają dokonać wyboru kandydatów zapewniających możliwość realizacji strategii oraz rozwoju działalności.

1.3 „informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia”.

Wyjaśnienie odstępowstwa: Zgodnie z art. 406(5) ksh transmisja obrad walnego zgromadzenia nie ma charakteru obowiązkowego. Spółka nie przeprowadza obecnie transmisji obrad walnego zgromadzenia. W opinii Emitenta, Statut Spółki oraz obowiązujący w Spółce Regulamin Walnego Zgromadzenia regulują przebieg i udział w Walnych Zgromadzeniach w sposób kompleksowy i w pełni wystarczający. W ocenie Zarządu koszty dla Spółki związane z taką transmisją jak również jego rejestrowaniem i udostępnianiem przewyższają na chwilę obecną korzyści dla inwestorów.

1.4 „zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”.

Wyjaśnienie odstępowstwa: Z uwagi na nieregistrowanie przebiegu obrad WZA w inny sposób niż poprzez sporządzenie wymaganego przepisami prawa protokołu przygotowywanego przez notariusza zgodnie z art. 421 ksh Emitent nie będzie zamieszczał na swojej stronie internetowej informacji objętych niniejszą zasadą. Spółka niezwłocznie po każdorazowym odbyciu obrad walnego zgromadzenia publikuje podjęte przez nie uchwały, więc inwestorzy mają możliwość pełnego zapoznania się z przebiegiem obrad.

2. „Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki”.

Wyjaśnienie odstępowstwa: Spółka informuje, że posiada jasny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu. Spółka informuje również, że szczegółowy zakres zadań i odpowiedzialności poszczególnych członków zarządu ustalony jest w ich umowach o pracę bądź umowach o zarządzanie.

3. „Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem”.

Wyjaśnienie odstępstwa: Niniejsza zasada jest obecnie przedmiotem analiz, a ostateczna deklaracja co do stosowania tej zasady zostanie przekazana w kolejnym raporcie bieżącym w sprawie stosowania Dobrych Praktyk 2016.

4. „Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji”.

Wyjaśnienie odstępstwa: Niniejsza zasada jest obecnie przedmiotem analizy. Niniejsza zasada jest adresowana głównie do rady nadzorczej, stąd ostateczna deklaracja co do stosowania tej zasady zostanie przekazana po uzyskaniu stanowiska rady nadzorczej, o czym Spółka poinformuje w kolejnym raporcie bieżącym w sprawie stosowania Dobrych Praktyk 2016.

5. „Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia”.

Wyjaśnienie odstępstwa: W ocenie Spółki, z uwagi na aktualną strukturę akcjonariatu, jak również zapisy Statutu przewidujące możliwość przeprowadzenia walnych zgromadzeń zarówno w siedzibie Spółki jak również w Warszawie, wystarczająco zabezpieczone są interesy wszystkich akcjonariuszy. Dokumentowanie oraz przebieg dotychczasowych walnych zgromadzeń zapewnia transparentność Spółki, a obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji. Ponadto zastosowanie powyższych zasad byłoby także związane z koniecznością ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów. Treść podejmowanych uchwał przekazywana jest niezwłocznie w formie raportów bieżących. Spółka jednak nie wyklucza stosowania powyższej zasady w przyszłości.

6. „Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane”.

Wyjaśnienie odstępstwa: Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu tylko w Polsce.

7. „Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń”.

Wyjaśnienie odstępstwa: Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki są określane odpowiednio do zakresu zadań, odpowiedzialności z tytułu pełnionej funkcji oraz wyników ekonomicznych Spółki. Spółka nie zamierza wprowadzać polityki wynagrodzeń, chcąc zachować w tym zakresie większą swobodę decyzyjną. Jednocześnie w sprawozdaniu z działalności przedstawia informację o wartości wynagrodzeń wypłaconych lub należnych dla członków zarządu i rady nadzorczej.

8. „Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn”.

Wyjaśnienie odstępstwa: Emitent nie posiada dokumentu regulującego politykę wynagrodzeń, natomiast wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki są określane odpowiednio do zakresu zadań, odpowiedzialności z tytułu pełnionej funkcji oraz wyników ekonomicznych Spółki. Spółka nie zamierza wprowadzać polityki wynagrodzeń, chcąc zachować w tym zakresie większą swobodę decyzyjną.

9. „Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy

kapitałowej,

- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa”.

Wyjaśnienie odstępstwa: Nie ma zastosowania, ponieważ w Spółce nie funkcjonuje polityka wynagrodzeń.

Zarząd Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. dołożył w roku 2018 wszelkich starań, by polityka informacyjna prowadzona przez Spółkę była przejrzysta i efektywna, poprzez m.in.: korporacyjną stronę internetową, spotkania z inwestorami, udzielanie odpowiedzi na nadesłane pytania od akcjonariuszy i mediów, itp.

CZĘŚĆ B. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia wynikają z przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronie internetowej Spółki.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki następuje poprzez ogłoszenie zawierające informacje, o których mowa w art. 402¹ Kodeksu spółek handlowych dokonane na stronie internetowej Spółki i w sposób przewidziany dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, nie później niż na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w miejscu wskazanym przez Zarząd.

Każda akcja na okaziciela daje na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prawo do jednego głosu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej.

W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

Głosowania są jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego.

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

Zasady zmiany Statutu Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A.

Zmiany Statutu Spółki zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeksu spółek handlowych (KSH) wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwały w tym zakresie zapadają większością 3/4 głosów oddanych (art. 415 par. 1 KSH), z zastrzeżeniem wyjątków w szczególności wynikającego z art. 416 par.1 KSH, według którego istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki wymaga kwalifikowanej większości 2/3 głosów oddanych. Wszelkie regulacje w tym zakresie wynikają wprost z przepisów prawa.

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

Zarząd Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień publikacji niniejszego raportu pochodzącą z zawiadomień przesłanych Spółce w trybie dokonanego art. 69 ust.1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439), przedstawia akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 25 kwietnia 2019 roku wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale, liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Szczegółowa informacja na temat aktualnej struktury akcjonariatu z uwzględnieniem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Spółki, przedstawia się następująco:

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji tj. 25 kwietnia 2019 roku

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (w %)	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (w %)
KL Investment sp. z o.o. (podmiot kontrolowany w 100% przez Krzysztofa Lewandowskiego)	1 614 191	28,82	1 614 191	28,82
Corpor Capital sp. z o.o. (Prezes Zarządu Maciej Skomorowski – obecnie członek Rady Nadzorczej Emitenta)	1 630 540	29,12	1 630 540	29,12
OFE NATIONALE-NEDERLANDEN (dawniej ING OFE)	558 938	9,98	558 938	9,98
Pozostali	1 796 331	32,08	1 796 331	32,08
RAZEM	5 600 000	100,00	5 600 000	100,00

Papiery wartościowe o specjalnych uprawnieniach kontrolnych

W Europejskim Centrum Odszkodowań S.A. oprócz wyżej wymienionych akcji zwykłych na okaziciela nie występują inne papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne.

Ograniczenia przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu

Nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

CZĘŚĆ C. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

1. ZARZĄD

Zarząd Spółki powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą. Kadencja każdego Członka Zarządu trwa 2 lata. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, może określać Regulamin Zarządu Spółki uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu do wiadomości publicznej przedstawia się następująco:

- Krzysztof Lewandowski – Prezes Zarządu,
- Jolanta Zendran - Wiceprezes Zarządu,
- Agata Rosa - Kołodziej - Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy.

Skład Zarządu nie uległ zmianie w roku 2018. Dotychczasowi Członkowie Zarządu zostali ponownie wybrani przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 26 kwietnia 2018 r. ze skutkiem od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019.

Zasady działania Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Zarząd Spółki jest jedno lub wieloosobowy. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu, a w przypadku Zarządu wieloosobowego również pozostałych członków Zarządu.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, wszyscy jego członkowie są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki, członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku uwzględnione z uwagi na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej.

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami na okaziciela, a statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania akcji.

Kadencja Zarządu trwa dwa lata (obecna kadencja Zarządu wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 rok).

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone ustawą lub statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

Do reprezentacji Spółki upoważnieni są:

- w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie;
- w przypadku Zarządu wieloosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu. Na dzień publikacji niniejszego raportu prokura w Spółce nie jest ustanowiona.

W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu lub jego współmałżonka, krewnego i powinowatego do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Zarządu powinien powstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może zażądać, aby fakt taki został odnotowany w protokole z posiedzenia.

Członkowie Zarządu powinni być obecni na Walnym Zgromadzeniu. Członkowie Zarządu, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, powinni udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

2. RADA NADZORCZA

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu do wiadomości publicznej przedstawia się następująco:

- Paweł Filipiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Skomorowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Papaj – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Lucjan Chreściak – Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Smereczańska-Smulczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Łysyganicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Frankiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2018 roku

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w roku 2018.

Niezależni członkowie Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej w osobach Pani Anny Łysyganicz i Anny Frankiewicz spełniają kryterium niezależności od Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Kadencja Rady Nadzorczej trwa dwa lata. W dniu 14 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Spółki EuCO S.A., w związku z upływem kadencji członków Rady Nadzorczej, powołało dotychczasowych członków Rady Nadzorczej.

Członków Rady Nadzorczej, w liczbie nie mniejszej niż pięć osób, wybiera Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Radę Nadzorczą.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania.

Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej mogą być powołani akcjonariusze lub osoby spoza ich grona. W szczególności w skład Rady Nadzorczej mogą być powołane osoby niezależne. Przez osobę spełniającą kryteria niezależności uznaje się osobę, która m.in.:

1. Nie jest członkiem Zarządu Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej i nie piastowała takiego stanowiska w ciągu ostatnich pięciu lat.
2. Nie jest pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej, nie była w takiej sytuacji w ciągu ostatnich trzech lat.
3. Nie otrzymuje i nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia w znaczącej wysokości, od Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej, oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako członek Rady Nadzorczej. Takie dodatkowe wynagrodzenie obejmuje w szczególności udział w systemie przydziału opcji na akcje lub w innym systemie wynagradzania za wyniki, nie obejmuje otrzymywania kwot wynagrodzenia w stałej wysokości w ramach planu emerytalnego (w tym wynagrodzenia odroczonego) z tytułu wcześniejszej pracy w Spółce (pod warunkiem, że warunkiem wypłaty takiego wynagrodzenia nie jest kontynuacja zatrudnienia).
4. Nie jest akcjonariuszem lub nie reprezentuje w żaden sposób akcjonariusza(-y) posiadającego(-ych) pakiet kontrolny.
5. Nie utrzymuje obecnie ani nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub spółką stowarzyszoną lub zależną, bezpośrednio lub w charakterze współnika, akcjonariusza, dyrektora lub pracownika wysokiego szczebla organu utrzymującego takie stosunki. Stosunki handlowe obejmują sytuację bycia znaczącym dostawcą towarów lub usług (w tym usług finansowych, prawnych, doradczych lub konsultingowych), znaczącym klientem i organizacją, która otrzymuje znacznej wysokości wkłady od Spółki lub jej Grupy.
6. Nie jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat nie była współnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego rewidenta zewnętrznego Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej.
7. Nie jest członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej w innej spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem Zarządu lub członkiem Rady Nadzorczej i nie posiada innych znaczących powiązań z członkami Zarządu Spółki przez udział w innych spółkach lub organach.
8. Nie pełniła funkcji w Radzie Nadzorczej dłużej niż przez trzy kadencje.
9. Nie jest członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu lub osób w sytuacjach opisanych powyżej.

Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady. W toku kadencji Rada może podejmować uchwały o zmianie osób pełniących wymienione funkcje.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub na żądanie co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Do zawieszenia Prezesa Zarządu wymagana jest jednomyślna uchwała Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Tryb ten nie dotyczy spraw, o których mowa w art. 388 §4 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki dokonuje wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.

Kompetencje Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych, Statut spółki i Regulamin Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie w wysokości ustalonej w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w dniu 2 września 2010 roku powołała **Komitet Audytu**, którego skład na dzień publikacji przedstawia się następująco:

- Anna Łysyganicz – Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Anna Frankiewicz – Członek Komitetu Audytu
- Joanna Smereczańska-Smulczyk – Członek Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu, w składzie co najmniej 3 Członków Rady. Większość Członków Audytu, w tym Przewodniczący, spełnia kryterium niezależności określone w UoBR oraz co najmniej jeden Członek posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami UoBR. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży ubezpieczeniowej, przez co rozumie się, posiadanie przez przynajmniej jednego Członka Komitetu Audytu wiedzy i umiejętności z zakresu branży ubezpieczeniowej lub posiadanie wiedzy przez poszczególnych Członków Komitetu.

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku. Skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie w 2018 r.

Osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności są panie Anna Łysyganicz i Anna Frankiewicz. Obie panie posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, o czym świadczą ukończone studia i zdobyte doświadczenie zawodowe w obszarze zarządzania, finansów i rachunkowości.

Pani Joanna Smereczańska-Smulczyk związana jest z EuCO S.A. od 2009 r. Pani Smereczańska-Smulczyk jest radcą prawnym i dyrektorem Kancelarii Radców Prawnych EuCO. Posiada wiedzę w zakresie pomocy i merytorycznego wsparcia osobom potrzebującym tej pomocy w dochodzeniu należnych roszczeń odszkodowawczych.

Kwalifikacje członków komitetu w dziedzinie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych, a także wiedza i umiejętności z zakresu branży ubezpieczeniowej wynikają z wykształcenia, doświadczenia oraz praktyki zawodowej uzyskanych przez poszczególnych członków komitetu.

W 2018 roku odbyły się trzy posiedzenia Komitetu Audytu. Komitet Audytu Rady Nadzorczej spotykał się zarówno z przedstawicielami biegłego rewidenta, w których uczestniczyli również przedstawiciela Zarządu Ponadto, jak i bezpośrednio z Zarządem Emitenta i Panią Agatą Rosą-Kołodziej – Członkiem Zarządu Rady Nadzorczej i Dyrektorem Finansowym.

Na posiedzeniu z dnia 2 września 2010 roku Rada Nadzorcza powołała również **Komitet Wynagrodzeń**, którego skład od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia publikacji przedstawia się następująco:

- Paweł Filipiak – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
- Joanna Smereczańska-Smulczyk – Członek Komitetu Wynagrodzeń
- Agnieszka Papaj - Członek Komitetu Wynagrodzeń

Skład oraz regulaminy poszczególnych komitetów ustala Rada Nadzorcza na podstawie uchwały.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;

- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie, monitorowanie i ocena niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdania finansowego;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w tym wyrażanie zgody na świadczenie przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej usług dozwolonych w Spółce lub podmiotach grupy kapitałowej Spółki, po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz weryfikacji limitu wynagrodzeń za świadczone usługi;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania i przeglądu oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce i grupie kapitałowej Spółki, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej usług dozwolonych;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej;
- doradztwo oraz wykonywanie czynności opiniodawczych w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej w zakresie, w jakim zezwalają na to powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje wewnętrzne Spółki;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- wykonywanie innych zadań wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego lub powierzonych przez Radę Nadzorczą.

Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu. Dokonanie wyboru przez Radę innego podmiotu niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione.

Do zadań komitetu wynagrodzeń należy:

- wybór przewodniczącego komitetu,
- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących wynagradzania członków Zarządu,
- przedstawianie propozycji do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie, dotyczących zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej oddelegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami Zarządu,
- służyć Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym Spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom Zarządu),
- wydawanie ogólnych zaleceń Zarządowi zgodnych z ustaleniami Rady Nadzorczej, odnośnie do poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,
- monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków Zarządu,
- omawianie ogólnych zasad realizowania ewentualnych programów motywacyjnych opartych na akcjach, w szczególności opcji na akcje i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji w tym zakresie,
- przedstawienie Radzie Nadzorczej ewentualnych propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji,
- konsultowanie się przynajmniej z Przewodniczącym Rady Nadzorczej i Prezesem Zarządu w sprawie wynagrodzeń innych członków Zarządu,
- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności.

Komitety Rady powinny składać Radzie roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te Spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

Zarząd i Rada Nadzorcza Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. działają zgodnie ze Statutem Spółki oraz swoimi regulaminami, które są publicznie dostępne na stronie internetowej Spółki – www.euco.pl. Organy te stosują się również do zasad określonych w obowiązującym dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Wybór firmy audytorskiej badającej sprawozdanie

Dnia 26 kwietnia 2018 r. Zarząd Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. dokonał rozwiązania za porozumieniem stron umowy zawartej w dniu 6 czerwca 2017 roku pomiędzy Spółką, a spółką UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie. Konieczność podjęcia decyzji o rozwiązaniu Umowy była konsekwencją wejścia w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w tym w szczególności przewidzianego art. 134 Ustawy postanowienia, zgodnie z którym maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, o których mowa w art. 17 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia nr 537/2014, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat. Tego samego dnia Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu zgodnie z par. 24 pkt 2 lit. g Statutu Spółki, oraz w następstwie obowiązującej w Spółce procedury, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej EuCO za lata 2018-2019. Podmiotem tym została firma BDO PL Sp. z o.o. Sp. k., (dalej: BDO PL) nie współpracowała dotychczas ze EuCO S.A. i spółkami Grupy Kapitałowej EuCO w jakimkolwiek zakresie.

Polityka wyboru firmy audytorskiej i Polityka Świadczenia przez Firmę Audytorską Usług Dozwolonych Niebędących Badaniem.

W Europejskim Centrum Odszkodowań S.A. obowiązuje uchwalona przez Radę Nadzorczą EuCO S.A. Polityka Wyboru Firmy Audytorskiej oraz Polityka Świadczenia przez Firmę Audytorską Przeprowadzającą Badanie Ustawowe, przez Podmioty Powiązane z tą Firmą Audytorską oraz przez Członka Sieci Firmy Audytorskiej Dozwolonych Usług Niebędących Badaniem.

Do głównych założeń Polityki Wyboru Firmy Audytorskiej należą:

- polityka ma zastosowanie do procesów, których celem jest podpisanie umowy o badanie sprawozdań finansowych,
- celem polityki jest zapewnienie prawidłowości procesu wyboru firmy audytorskiej oraz określenie odpowiedzialności i obowiązków uczestników procesu,
- określenie zadań Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu w procesie rekomendowania i wyboru firmy audytorskiej,
- określenie zgodnie z przepisami prawa trwania zleceń badań ustawowych oraz rotacji firmy audytorskiej,
- informacje o możliwości rozwiązania umowy o badanie.

Do głównych założeń Polityki Świadczenia przez Firmę Audytorską Przeprowadzającą Badanie Ustawowe, przez Podmioty Powiązane z tą Firmą Audytorską oraz przez Członka Sieci Firmy Audytorskiej Dozwolonych Usług Niebędących Badaniem należą:

- polityka ma zastosowanie do procesów, których celem jest zlecenie firmie audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe, podmiotom powiązanych z tą firmą audytorską oraz członkowi sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- celem polityki jest zapewnienie prawidłowości w procesie zlecenia usług dozwolonych oraz określenie odpowiedzialności i obowiązków uczestników procesu,
- określenie okresów, w których żadne z usług zabronionych nie mogą być świadczone,
- określenie usług dozwolonych i proces ich zlecenia.

CZĘŚĆ D. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest opracowywany przez pion księgowo - controllingowy Spółki w uzgodnieniu z innymi pionami Spółki merytorycznie odpowiedzialnymi za dane, które nie wynikają bezpośrednio z ksiąg rachunkowych Spółki, a stanowią część sprawozdania finansowego. Osobami podpisującymi sprawozdanie finansowe jako osoby

odpowiedzialne za sporządzenie sprawozdania finansowego są Główny Księgowy lub jego zastępca oraz Dyrektor Finansowy. Za organizację i pracę pionu księgowo - controllingowego, który bezpośrednio sporządza sprawozdanie finansowe odpowiada Dyrektor Finansowy Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. Osoby odpowiedzialne za sporządzanie sprawozdań finansowych, kontrolę i koordynację procesu sprawozdawczego są specjalistami, którzy dysponują odpowiednią wiedzą i doświadczeniem w tym zakresie. Prezes Zarządu Spółki w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego zapoznaje się na bieżąco z danymi ekonomicznymi i sprawami zamieszczanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłasza ewentualne sprawy, które należy uwzględnić przy sporządzaniu tego sprawozdania. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, każdy z członków Zarządu zapoznaje się z jego treścią i jest ono przekazywane Biegłemu Rewidentowi wraz ze sporządzonym sprawozdaniem z działalności Spółki przez Zarząd Spółki. Biegły Rewident podczas badania sprawozdania finansowego i ksiąg Spółki spotyka się z kluczowymi osobami dla organizacji Spółki, w tym z członkami Zarządu Spółki omawiając poszczególne kwestie zawarte w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu z działalności Spółki. Ostateczne sprawozdanie finansowe po ewentualnych uzgodnionych korektach wniesionych przez Biegłego Rewidenta lub którąkolwiek z osób sporządzających to sprawozdanie lub zarządzających jest ponownie czytane przez osoby sporządzające i zarządzające i podpisywane przez te osoby.

Osoby odpowiedzialne i Zarząd Spółki na bieżąco weryfikują dane przyjmowane do sporządzania sprawozdań finansowych.

Ze względu na dotychczasową wielkość Spółki, opisany powyżej stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest wystarczający i dotychczas w procesie sporządzania sprawozdań finansowych nie zidentyfikowano szczególnych i istotnych ryzyk. Jednak ze względu na powiększającą się systematycznie działalność Spółki i jej skalę organizacyjną, Zarząd Spółki nie wyklucza wprowadzenia w niedalekiej przyszłości zmian w kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, po to aby ograniczyć ryzyko popełnienia błędów w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A.

.....
Krzysztof Lewandowski
PREZES ZARZĄDU

.....
Jolanta Zendran
WICEPREZES ZARZĄDU

.....
Agata Rosa - Kołodziej
DYREKTOR FINANSOWY – CZŁONEK ZARZĄDU