



EuCO S.A.

RAPORT W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W EUROPEJSKIM CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A.
w 2014 ROKU

Legnica, dnia 27 kwietnia 2015 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 2014 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”.

Intencją Spółki jest trwale przestrzeganie wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych jako Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW, które obowiązują od dnia 1 lipca 2010 r.

Dokument „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” jest załącznikiem do Uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 obowiązującym od dnia 1 stycznia 2013 roku. Zbiór ten dostępny jest na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem: <http://corp-gov.gpw.pl/>.

Odstępstwo od zasady

1. „Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”

Wyjaśnienie odstępowania: Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki są określane odpowiednio do zakresu zadań, odpowiedzialności z pełnionej funkcji oraz wyników ekonomicznych Spółki. Spółka nie zamierza wprowadzać polityki wynagrodzeń z zastosowaniem zaleceń Komisji Europejskiej, chcąc zachować w tym zakresie większą swobodę decyzyjną. Zgodnie ze Statutem, ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do Walnego Zgromadzenia, natomiast ustalanie wynagrodzeń członków Zarządu należy do Rady Nadzorczej.

2. „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

Wyjaśnienie odstępowania: Biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno- organizacyjnych i związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania technicznego oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Spółka rozważy wprowadzenie go w życie. W ocenie Spółki wprowadzenie możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej związane jest z szeregiem zagrożeń, w szczególności mogących mieć istotny wpływ na organizację przebiegu walnego zgromadzenia, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na realizację uprawnień akcjonariuszy obecnych w miejscu odbywania walnego zgromadzenia.

3. „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt. 1, z zastrzeżeniem, iż intencją Spółki nie jest publikowanie raportów bieżących w języku angielskim”.

Wyjaśnienie odstępowania: Przyczyną fragmentarycznego odstąpienia od realizacji ww. zasady jest zamiar ograniczenia kosztów związanych z tłumaczeniami raportów bieżących, które z uwagi na charakter i wielkość Spółki oraz potencjalną ilość raportów bieżących, zostały zakwalifikowane jako nieproporcjonalnie wysokie do ich celu. Spółka w najbliższej przyszłości nie planuje zapewnienia dostępu do raportów bieżących w języku angielskim. Spółka mimo to prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku angielskim, starając się zamieścić na niej większość istotnych dla inwestorów treści.

4. "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo"

Wyjaśnienie odstępowania: Publikacja pełnego zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo, mogła by naruszać interesy poszczególnych akcjonariuszy. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania i jego stosowania, Spółka rozważy wprowadzenie go w życie.

5. "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad".

Wyjaśnienie odstępstwa: Przyczyną odstąpienia od tej zasady jest zamiar ograniczenia kosztów wynikających z takiej formy komunikacji. Wprowadzenie możliwości przeprowadzenia tzw. elektronicznego Walnego Zgromadzenia oznaczałoby bowiem obecnie wysokie koszty organizacji zgromadzenia akcjonariuszy. Z uwagi na realne zagrożenia zarówno natury technicznej, jak i prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd nie ma na razie możliwości zapewnienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W roku 2014 Zarząd Spółki dołożył 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.

Zarząd Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. dostrzega możliwość dalszej poprawy w zakresie stosowania zasad dobrych praktyk objętych częścią I zbioru „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”.

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.

Od dnia 1 lipca 2010 roku zwołanie Walnego Zgromadzenia 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 pkt. 2 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 Akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 27 kwietnia 2015 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. 27 kwietnia 2015 roku

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (w %)	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (w %)
*KL Investment sp. z o.o.	1 739 191	31,06	1 739 191	31,06
*Corpor Capital sp. z o.o.	1 739 190	31,06	1 739 190	31,06
ING OFE	683 464	12,20	683 464	12,20
Pozostali	1 438 155	25,68	1 438 155	25,68
RAZEM	5 600 000	100,00	5 600 000	100,00

* 22 grudnia 2014 roku nastąpiła zmiana głównych Akcjonariuszy (raport bieżący nr 25/2014).

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 dają specjalne uprawnienia kontrolne (§91 ust.5 pkt. 4 RMF GPW).

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 (zgodnie z § 91 ust.5 pkt. 4f i g RMF GPW).

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 od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia przekazania niniejszego raportu do wiadomości publicznej nie zmienił się i przedstawia się następująco

- Krzysztof Lewandowski – Prezes Zarządu
- Jolanta Zendran - Członek Zarządu
- Agata Rosa - Członek Zarządu

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 Nadzorczą powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu, a w przypadku Zarządu wieloosobowego również pozostałych członków Zarządu.

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

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 upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za 2014 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.

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

Zgromadzenie Wspólników w dniu 8 czerwca 2010 roku ustaliło pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej pierwszej kadencji Spółki Przekształconej.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku przedstawiał się następująco

- Daniel Kubach - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Filipiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wanda Ronka-Chmielowiec – Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Smereczańska-Smulczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Alicja Buza-Borkowska – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej od 31 marca 2014 roku po rezygnacji pana Daniela Kubacha z zasiadania w Radzie Nadzorczej oraz po powołaniu nowego członka Rady Nadzorczej pana Ryszarda Petru w drodze uchwały o dokooptowaniu do dnia 26 listopada 2014 roku przedstawiał się następująco

- Paweł Filipiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ryszard Petru – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wanda Ronka-Chmielowiec – Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Smereczańska-Smulczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Alicja Buza-Borkowska – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej od 28 listopada 2014 roku po rezygnacji Pani Alicji Buzy-Borkowskiej z zasiadania w Radzie Nadzorczej oraz po powołaniu nowego członka Rady Nadzorczej Pani Agnieszki Papaj w drodze uchwały o dokooptowaniu do dnia publikacji niniejszego raportu przedstawiał się następująco

- Paweł Filipiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ryszard Petru – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Agnieszka Papaj – Członek Rady Nadzorczej
- Wanda Ronka-Chmielowiec – Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Smereczańska-Smulczyk – Członek Rady Nadzorczej

Przed 8 czerwca 2010 roku, Europejskie Centrum Odszkodowań jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie posiadała Rady Nadzorczej.

Niezależni członkowie Rady Nadzorczej

Prof. Wanda Ronka-Chmielowiec spełnia kryteria 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 (obecna kadencja Rady Nadzorczej upłynie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za 2014 rok).

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:

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 wspólnika, 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 wspólnikiem 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 w lit a), - h).

Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącą, Wiceprzewodniczącą 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**, który na dzień publikacji przedstawia się następująco:

- Wanda Ronka-Chmielowiec – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Paweł Filipiak – Członek Komitetu Audytu
- Joanna Smereczańska-Smulczyk – Członek Komitetu Audytu

Prof. Wanda Ronka-Chmielowiec spełnia kryteria niezależności od Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.

Komitet Audytu działa w tym samym składzie do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Na posiedzeniu z dnia 2 września 2010 roku Rada Nadzorcza powołała również **Komitet Wynagrodzeń**, który na dzień publikacji przedstawia się następująco:

- Paweł Filipiak – Członek Komitetu Wynagrodzeń

W składzie Komitetu Wynagrodzeń do dnia 31 marca 2014 działał również Daniel Kubach. Od dnia 31 marca 2014 roku do dnia publikacji niniejszego raportu w skład Komitetu Wynagrodzeń wchodził tylko Paweł Filipiak.

Skład oraz regulaminy poszczególnych komitetów ustala Rada na podstawie uchwały.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

- wybór przewodniczącego komitetu,
- pisemne przedstawianie Radzie Nadzorczej uzasadnionych rekomendacji dotyczących wyboru podmiotu mającego pełnić funkcję rewidenta zewnętrznego,
- zapoznanie się z programem prac i sprawozdaniem rewidenta zewnętrznego, zawierającym opis wszystkich stosunków pomiędzy niezależnym rewidentem a Spółką lub jej Grupą oraz informacjami dotyczącymi kwestii wynikłych z rewizji,
- monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji parterów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez Spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie,
- coroczne wydawanie opinii wraz z krótkim uzasadnieniem, dotyczącym niezależności rewidenta zewnętrznego i niezależności procesu audytu,

- kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, w szczególności na podstawie opłat wniesionych przez Spółkę i jej Grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle,
- prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kierownictwa na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów,
- badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawania zaleceń w sprawie wymaganych czynności,
- monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej Grupę (w tym kryteria konsolidacji sprawozdań finansowych Spółki w Grupie),
- przeglądanie, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,
- badanie skuteczności funkcji kontroli wewnętrznej oraz przegląd roczny pod względem konieczności wprowadzenia w spółce funkcji audytu wewnętrznego wydzielonej organizacyjnie,
- wydawanie zaleceń, których celem jest przygotowanie decyzji do podjęcia przez samą Radę Nadzorczą,
- pisemne sporządzanie sprawozdań ze swojej działalności.

Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu. Dokonanie 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. Od 29 grudnia 2010 roku organy te stosują się również do zasad określonych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”.

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 finansowo-księgowy 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 finansowo-księgowego, 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 sporządzenia 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 popełniania błędów w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A.

.....
Krzysztof Lewandowski
PREZES ZARZĄDU

.....
Jolanta Zendran
WICEPREZES ZARZĄDU

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