



UCHWAŁA nr 11/2021

Rady Nadzorczej

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group

podjęta przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość

w dniu 31.03.2021r.

w sprawie oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego przez Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group w roku 2020

RESOLUTION No. 11/2021

adopted by the Supervisory Board

of Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group

with the use of means of distance communication

on 31.03.2021

concerning assessment of Corporate Governance Rules application by Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna insurance Group in 2020

§ 1

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z Oświadczeniem Zarządu o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group za rok 2020, stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały ocenia, że Spółka, z zastrzeżeniem wyjaśnień przedstawionych w załączniku do niniejszej Uchwały, stosowała Zasady Ładu Korporacyjnego zgodnie z ich brzmieniem.

The Supervisory Board, following acquaintance of Management Board's statement attached hereto regarding Corporate Governance Rules application in Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group for the year 2020, hereby declares that the Company, with reservations provided in the attachment, applied the provisions of the Corporate Governance Rules.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

This resolution shall come into force on the date of its adoption.

§ 3

1. Uchwała została podjęta zgodnie z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, tj. przy wykorzystaniu telekonferencji/wideokonferencji członków Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość zagłosowali w sprawie niniejszej Uchwały w sposób następujący:

Franz Fuchs – Przewodniczący Rady Nadzorczej – głos „za”

Elisabeth Stadler – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – nieobecna

Harald Riener – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – głos „za”

Dieter Fröhlich – Członek Rady Nadzorczej – głos „za”



Roland Goldsteiner – Członek Rady Nadzorczej – głos „za”
Wolfgang Petschko – Członek Rady Nadzorczej – głos „za”
Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej – głos „za”
Jan Monkiewicz – Członek Rady Nadzorczej – głos „za”
Marek Belka – Członek Rady Nadzorczej – głos „za”

3. Uchwała została podjęta jednomyślnie.

1. *The Resolution has been adopted in compliance with Article 388 § 3 of the Commercial Companies Code with the use of means of distance communication, i.e., at a conference call/video conference call held by members of the Supervisory Board.*

2. *Members of the Supervisory Board voted on this Resolution using means of distance communication as follows:*

Franz Fuchs – Chairman of the Supervisory Board – voted “for”

Elisabeth Stadler – Vice Chairman of the Supervisory Board – absent

Harald Riener – Vice Chairman of the Supervisory Board – voted “for”

Dieter Fröhlich – Member of the Supervisory Board – voted “for”

Roland Goldsteiner – Member of the Supervisory Board – voted “for”

Wolfgang Petschko – Member of the Supervisory Board – voted “for”

Andrzej Witkowski – Member of the Supervisory Board – voted “for”

Jan Monkiewicz – Member of the Supervisory Board – voted “for”

Marek Belka – Member of the Supervisory Board – voted “for”

3. *The Resolution has been adopted unanimously.*



**Oświadczenie Zarządu o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego
w Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group (dalej: Spółka)
za 2020 rok**

I. Zasady Ładu Korporacyjnego, którym podlega Spółka oraz miejsce, gdzie tekst Zasad Ładu jest publicznie dostępny.

Spółka, respektując obowiązujące regulacje prawne, stanowisko Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia, wyraziła wolę stosowania Zasad Ładu zebranych w dokumencie „Zasady ładu dla instytucji nadzorowanych” wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. (dalej: Zasady Ładu) w jak najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki.

Przyjęcie Zasad Ładu zatwierdzone zostało stosownymi uchwałami Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zasady Ładu opublikowane są na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego www.knf.gov.pl.

Informacja o stosowaniu Zasad Ładu przez Spółkę zamieszczona jest na stronie internetowej Spółki www.compensa.pl.

II. Zasady Ładu stosowane przez Spółkę.

Zarząd Spółki, doceniając znaczenie Zasad Ładu oraz rolę jaką Zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności Spółki oświadcza, że Spółka, z zastrzeżeniem wyjaśnień przedstawionych w pkt III, IV stosowała w 2020 roku Zasady Ładu zgodnie z ich brzmieniem.

III. Zakres, w jakim Zasady Ładu nie dotyczyły Spółki.

a) zasada określona w § 11 ust. 3

Walne Zgromadzenie Spółki nie podejmuje decyzji o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

b) zasady określone w rozdziale 9 nie mają zastosowania do Spółki.

IV. Zakres, w jakim Spółka odstąpiła w 2020 roku od stosowania Zasad Ładu w całości lub w części, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

a) zasada określona w § 8 ust. 4

Dotychczasowe doświadczenie w zakresie udziału akcjonariuszy mniejszościowych w WZA wskazuje, iż akcjonariusze ci nie biorą udziału w obradach WZA nawet w przypadku zwołania WZA za pomocą listów poleconych. Mając na względzie powyższe oraz biorąc



pod uwagę możliwość wystąpienia problemów technicznych związanych z zagwarantowaniem możliwości głosowania wyłącznie osobom uprawnionym, w ocenie Spółki nie jest uzasadnione wprowadzenie przedmiotowych systemów umożliwiających elektroniczny udział akcjonariuszy w obradach WZA.

b) zasada określona w § 12 ust. 1 i 2

Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie uznały, że zasady dokapitalizowania instytucji finansowej określone są w wystarczającym zakresie przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa. W związku z powyższym składanie dodatkowych oświadczeń w tym zakresie organy Spółki uznały za nadmiarowe.

c) zasada określona w § 19 ust. 4 (w części dot. znajomości języka polskiego)

W opinii Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia istotnym jest aby funkcje nadzorcze sprawowane były przez osoby wykazujące się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego, co stanowi wymóg priorytetowy. Kryterium znajomości języka polskiego winno być rozpatrywane w dalszej kolejności.

d) zasada określona w § 21 ust. 2

Zgodnie ze Statutem Spółki członkowie organu nadzorującego są powoływani przez Walne Zgromadzenie. W składzie organu nadzorującego Spółki jest wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego jest dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem. Zwrócić należy przy tym uwagę, że przewodniczącego wybierają członkowie organu nadzorującego spośród swojego (wybranego uprzednio przez walne zgromadzenie) grona.

e) zasada określona w § 24 ust. 1

Dla zapewnienia jak najlepszej sprawności działania organu nadzorującego, posiedzenia organu nadzorującego odbywają się języku angielskim. W tym języku komunikują się wszyscy członkowie organu nadzorującego. Zaznaczyć jednak należy, że na każdym posiedzeniu organu nadzorującego obecny jest tłumacz, który w uzasadnionych przypadkach dokonuje tłumaczenia na język polski. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu nadzorującego Spółki są sporządzone w wersji dwujęzycznej gwarantującej zastosowanie języka polskiego.

f) zasada określona w § 49 ust 3

Rada Nadzorcza Spółki uznała, że wyrażanie przez nią zgody na powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności byłoby nadmierną ingerencją w funkcje zarządcze wykonywane przez Zarząd.

Polityka wynagradzania przyjęta w Spółce przewiduje natomiast konieczność niezwłocznego poinformowania przez Zarząd Rady Nadzorczej o powołaniu lub odwołaniu



osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności.

V. Informacja o udostępnieniu oceny Rady Nadzorczej dot. stosowania Zasad Ładu przez Spółkę.

Zgodnie z § 27 Zasad Ładu stosowanie Zasad Ładu przez Spółkę podlega ocenie przez Radę Nadzorczą.

Wyniki przedmiotowej oceny zostaną udostępnione na stronie internetowej www.compensa.pl.



**Statement of the Management Board according Corporate Governance Rules
application in Compensa TU SA Vienna Insurance Group (hereinafter: Company)
for the year 2020**

V. Corporate Governance Rules which is subject to the Company and where the text of the Corporate Governance Rules is available to the public.

The Company, respecting binding laws, the position of the Supervisory Board and the General Meeting of Shareholders, has expressed its will to adopt the Corporate Rules covered by document „Corporate Governance Rules” issued by the Finance Supervisory Commission on 22 July 2014 (hereinafter: Corporate Rules) in the widest possible extent bearing in mind the rule of proportionality resulting from the scale, nature of the activity and specificity of the Company.

Adoption of Corporate Rules for application was approved by respective Supervisory Board and the General Shareholders Meeting.

Corporate Rules are published on the website of the Financial Supervision Authority www.knf.gov.pl.

Information concerning adopting Corporate Rules by the Company are published on the website of the Company www.compensa.pl.

VI. Rules of Corporate Governance applied by the Company.

The Management Board, In appreciation of the meaning of the Corporate Governance Rules and the role of the rules in enhancing transparency of the Company’s activity hereby declares that the Company applied the Corporate Governance Rules in 2020 with reservation of explanations described in III, IV.

VII. Scope of rules not applicable to the Company.

a) principle expressed in § 11 sec. 3

The General Shareholders Meeting does not decide on transactions with related entities.

b) principles expressed in chapter 9 do not apply to the Company’s activities.

VIII. Scope in which the Company refrained in 2020 to apply Corporate Governance Rules fully or partly, pointing out the rules in question and explanations thereon.

a) principle expressed in § 8 sec. 4

Up-to-date experience regarding participation of the minority shareholders in the general shareholders meetings leads to conclusion that they do not participate in the meetings even when notified by registered post. Bearing that in mind and considering technical problem related to securing that the voting is executed by the entitled shareholders



only, the Company is of the opinion that that implementation of the above systems is not necessary.

- b) principle expressed in § 12 sec. 1 and 2

The Supervisory Board and the General Assembly considered that rules of recapitalization of the financial institution are sufficiently regulated by the binding laws. Company bodies considered that additional statements in this respect were excessive

- c) principle expressed in § 19 sec.4 (in relation to command of Polish)

Supervisory Board and General Meeting of Shareholders are of the opinion that persons holding supervisory functions should have the relevant experience and knowledge of the Polish financial market. Command of Polish shall be desirable.

- d) principle expressed in § 21 sec. 2

In accordance with the Company's Statute the Supervisory Board members are nominated by the General Shareholders Meeting. The composition of the Supervisory Board includes the function of the Chairman who directs the works of the Board. The selection of the Chairman is made based on experience and team leading skills. It should be stressed that the Chairman is elected by the Members of the Supervisory Board (previously nominated by the General Shareholders Meeting) from amongst themselves.

- e) principle expressed in § 24 sec. 1

In order to secure optimal efficiency of the Supervisory Board the meetings are held in English. Each member possesses sufficient command of the language It should be underlined that a translator is present at all times in order to translate into Polish any matters if required. The minutes and resolutions are made in two languages – one of them is Polish.

- f) principle expressed in § 49 sec. 3

The Supervisory Board is of the opinion that its consent for nominating persons managing internal audit department and compliance department could be regarded as an excessive interference in managing prerogatives of the management board.

The Remuneration Policy however imposes on the Management Board an obligation to immediately notify the Supervisory Board about nominations and/or dismissal of such persons.

IX. Information on disclosing of the Supervisory Board's appraisal of application of the Corporate Rules by the Company.

In accordance with § 27 Corporate Rules the application of the Rules is subject to the Supervisory Board's appraisal.

The results of the appraisal shall be disclosed on the Company's website, www.compensa.pl.