

UCHWAŁA nr 08/2015

Rady Nadzorczej

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group
z dnia 10.03.2015r.

w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. (dalej Zasady Ładu)

RESOLUTION No. 08/2015

adopted by the Supervisory Board

*of Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group
on 10.03.2015*

concerning adopting Corporate Governance Rules issued by the Finance Supervisory Commission on 22 July 2014 (hereinafter referred to as "Corporate Rules")

§ 1.

Rada Nadzorcza, respektując obowiązujące regulacje prawne, wyraża wolę stosowania Zasad Ładu w jak najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki, z zastrzeżeniem § 4.

The Supervisory Board, respecting binding laws, expresses its will to adopt the 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 with the reservation of § 4 below.

§ 2.

Rada Nadzorcza rekomenduje najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu wyrażenie woli stosowania Zasad Ładu w jak najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki z wyłączeniem:

- zasady określonej w § 12 ust. 1 i 2

Zasady dokapitalizowania instytucji finansowej określone są w wystarczającym zakresie przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa. W związku z powyższym składanie dodatkowych oświadczeń w tym zakresie Rada Nadzorcza uznaje za nadmiarowe.

- zasady określonej w § 19 ust. 4 (w części dot. znajomości języka polskiego)

W opinii Rady Nadzorczej istotnym jest aby funkcje nadzorcze sprawowane były przez osoby wykazujące się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego. Znajomość języka polskiego jest pożądana.

The Supervisory Board recommends the General Shareholders Meeting to declare adopting the 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 excluding :

- rule described in § 12 sec. 1 and 2

Rules of recapitalization of the financial institution are sufficiently regulated by the binding laws. The Supervisory Board considers that additional statements in this respect are excessive.

- rule described § 19 sec.4 (in relation to command of Polish)

The Supervisory Board is 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.

§ 3.

Rada Nadzorcza zatwierdza:

1. „Zasady ograniczania konfliktu interesów osób wchodzących w skład Zarządu”, stanowiące załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały,
2. „Politykę wynagradzania” stanowiącą załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały.

The Supervisory Board hereby approves:

1. “*The principles of limiting the conflict of interest of the members of the Management Board attached as enclosure 1 herewith.*”
2. “*The remuneration policy” attached as enclosure 2 herewith.*”

§ 4.

Rada Nadzorcza oświadcza, że następujące postanowienia Zasad Ładu nie będą stosowane lub będą stosowane w części:

- 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.

- zasada określona w § 22 ust. 1 i 2

W składzie organu nadzoru Spółki oraz Komitetu Audytu, na dzień podjęcia niniejszej Uchwały zasiada jedna osoba spełniająca kryterium niezależności zgodnie z definicją niezależności określoną przez art. 56 ustawy z dnia 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Zasada Ładu określona w § 22 ust. 1, poprzez sformułowanie „odpowiedni udział członków niezależnych” budzi wątpliwości interpretacyjne, stąd organ nadzorujący prezentuje wyjaśnienia, dotyczące jej stosowania.

- 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.

- zasada określona w § 49 ust 3

Rada Nadzorcza uznaje, 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 powołana w § 3 pkt 2 przewiduje natomiast konieczność niezwłocznego poinformowania przez Zarząd Rady Nadzorczej o powołaniu lub odwołaniu tych osób.

The Supervisory Board hereby declares that the following provisions of the Corporate Rules shall not be observed or shall be partly observed:

- 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.

- principle expressed in § 22 sec. 1 i 2

One of the members of the Supervisory Board and the Audit Committee fulfills independence criterion in accordance with art. 56 of the law of 07,05.2009 "on chartered accountants and their society, entities entitled to examine financial statements and public supervision." By stating "relevant participation of independent members" the principle raises interpretational doubts therefore the Supervisory Board decides to explain herein.

- 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.

- 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.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem 10.03.2015 r.

The resolution comes into force as of 10.03.2015.