



Sprawozdanie Rady Nadzorczej
EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A.
za 2018 rok

EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ Spółka Akcyjna
z siedzibą w Legnicy

Legnica, 9 maja 2019 r.

Stosownie do postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Rada Nadzorcza Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. (Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018.

Stosując rekomendacje i zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (Dobre Praktyki), Rada Nadzorcza dokonała:

- a) oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego – zgodnie z zasadą II.Z.10.1 oraz III.Z.5 Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW;
- b) oceny wykonania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ładu korporacyjnego, raportów bieżących i okresowych – zgodnie z zasadą II.Z.10.3 Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW;
- c) oceny racjonalności polityki w zakresie działalności sponsoringowej/charytatywnej – zgodnie z zasadą II.Z.10.4 Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW;.

Ponadto w ramach niniejszego sprawozdania przedstawia się szczegółowy opis działalności i funkcjonowania Rady Nadzorczej i jej komitetu w roku obrotowym 2018.

1. INFORMACJA O KADENCJI RADY NADZORCZEJ, SKŁADZIE OSOBOWYM RADY NADZORCZEJ I PEŁNIONYM W NIEJ FUNKCJACH, A TAKŻE ZMIANACH W SKŁADZIE RADY W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

Zgodnie z obowiązującymi zapisami Statutu, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną kadencję trwającą dwa lata. Członek Rady Nadzorczej może być w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełen rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego w czasie trwania kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Rezygnacja, śmierć lub inna ważna przyczyna powodująca zmniejszenie się liczby Członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, poniżej liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji określonej przez Walne Zgromadzenie, daje prawo powołania przez Radę Nadzorczą nowego członka w drodze uchwały o dokooptowaniu. Powołanie członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały o dokooptowaniu, wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Tabela nr 1: Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Paweł Filipiak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2.	Maciej Skomorowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3.	Agnieszka Papaj	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
4.	Lucjan Chreściak	– Członek Rady Nadzorczej,
5.	Joanna Smereczańska -Smulczyk	– Członek Rady Nadzorczej,
6.	Anna Łysyganicz	– Członek Rady Nadzorczej,
7.	Anna Frankiewicz	– Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej w całym roku 2018 nie uległ zmianie. W roku obrotowym 2018 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, w dniu 14 czerwca 2018 r., w związku z upływem kadencji członków Rady Nadzorczej, powołało na okres kolejnej dwuletniej wspólnej kadencji, dotychczasowych członków Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJA O SPEŁNIENIU PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

Zgodnie z zasadą II.Z.3 przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności.

Termin „niezależny członek rady nadzorczej” rozumiany jest zgodnie w rozumieniu Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk 2016. Ponadto pod uwagę wzięte zostały również kryteria

przewidziane ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz. U z 2017 r. poz. 1089).

Członkowie Rady Nadzorczej przekazali Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki informacje dotyczące spełnienia kryteriów niezależności.

Rada Nadzorcza dokonała oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mają wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Poniższa tabela przedstawia informację o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk 2016 oraz w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz. U z 2017 r. poz. 1089).

Tabela nr 2: Spełnienie przez Członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Lp.	Imię i nazwisko	Spełnienie kryteriów niezależności
1.	Paweł Filipiak	– Nie spełnia kryteriów niezależności
2.	Maciej Skomorowski	– Nie spełnia kryteriów niezależności
3.	Agnieszka Papaj	– Nie spełnia kryteriów niezależności
4.	Lucjan Chreściak	– Nie spełnia kryteriów niezależności
5.	Joanna Smereczańska -Smulczyk	– Nie spełnia kryteriów niezależności
6.	Anna Łysyganicz	– Spełnia kryteria niezależności
7.	Anna Frankiewicz	– Spełnia kryteria niezależności

Panie Anna Łysyganicz i Pani Anna Frankiewicz powołane zostały do Rady Nadzorczej dnia 18 października 2017 r. i zostały wybrane na kolejną, dwuletnią kadencję w dniu 14 czerwca 2018 r.

Obie wyżej wskazane spełniają kryteria niezależności przewidziane ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz. U z 2017 r. poz. 1089) oraz określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz przez Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, będące załącznikiem do uchwały nr 27/1414/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r.

3. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZAGADNIENIACH, KTÓRYMI ZAJMOWAŁA SIĘ RADA NADZORCZA, ORAZ ILOŚĆ ODBYTYCH POSIEDZEŃ I PODJĘTYCH UCHWAŁ

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Europejskie Centrum Odszkodowań S.A, a także zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza odbyła łącznie 3 posiedzenia oraz podjęła łącznie 17 uchwał. W trakcie większości posiedzeń uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej. Nieobecności Członków Rady Nadzorczej zostały usprawiedliwione.

W ramach przysługujących kompetencji określonych w Statucie Spółki i Kodeksie spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Przede wszystkim zaś nadzorowała realizację strategii rozwoju Spółki, a także czuwała nad prawidłowością i efektywnością wydatkowania środków pieniężnych związanych z realizacją powyższej strategii.

W trakcie roku objętego niniejszym sprawozdaniem wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej mieli zapewniony stały kontakt z Zarządem Spółki, który na bieżąco udzielał informacji dotyczących zarówno sytuacji finansowej, jak i planowanych oraz realizowanych działań. W ramach wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza pozyskiwała niezbędne informacje z dokumentów, informacji, prezentacji i ustnych wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Zarządu Spółki regularne i pełne informacje o istotnych sprawach oraz o potencjalnych ryzykach związanych z prowadzoną działalnością i sposobach ich minimalizacji.

W obrębie swoich działań Rada Nadzorcza, wspierała Zarząd w realizacji celów strategicznych Spółki, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd. Poniższa tabela przedstawia główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2018 roku.

Tabela nr 3: Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2018 rok

Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2018 roku	
	<ul style="list-style-type: none">• wyrażenie zgody na rozwiązanie umowy z biegłym rewidentem,• powołanie Zarządu na nową kadencję,• dokonanie oceny Sprawozdania finansowego spółki Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. oraz Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2017 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym;• przyjęcie Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego EuCO S.A. za rok 2017 a także Sprawozdania Zarządu z działalności w 2017;
<i>W zakresie swoich kompetencji w zakresie nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki</i>	<ul style="list-style-type: none">• dokonanie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017;• przyjęcie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. w roku obrotowym 2017;• wyrażenie zgody na rozpoczęcie procedury wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2018 i 2019;

4. INFORMACJA O WYKONANIU UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA ODNOSZĄCYCH SIĘ DO DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W roku obrotowym 2018 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. nie podjęło uchwał odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej Spółki, poza uchwałami z dnia 14 czerwca 2018 r., podjętymi w związku z upływem kadencji członków Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, powołało tego dnia na okres kolejnej, dwuletniej wspólnej kadencji, dotychczasowych członków Rady Nadzorczej. Powołani Członkowie Rady Nadzorczej nie wykonują działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta. Nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej, spółki osobowej lub jako członkowie organu spółki kapitałowej a także nie uczestniczą w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członkowie jej organu. Wszystkie osoby powołane do Rady Nadzorczej nie figurują w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

5. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza Spółki wyłoniła w ramach swojej struktury komitet audytu i komitet ds. wynagrodzeń. W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonuje komitet ds. nominacji. W ocenie Rady Nadzorczej wielkość i specyfika Spółki nie skutkuje koniecznością wyodrębnienia w ramach Rady Nadzorczej dodatkowego ciała. Funkcje i role przypisane do komisji nominacji z powodzeniem wykonuje Rada Nadzorcza kolegialnie.

Rada Nadzorcza, Uchwałą nr 4 i 5 z dnia 3 lipca 2018 r. ukształtowała skład Komitetu Audytu Spółki i Komitetu ds. Wynagrodzeń. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pani Anny Łysyganicz na stanowisko przewodniczącej Komitetu Audytu.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami komitet audytu składa się z trzech członków, przy czym przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ponadto większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, powinna spełniać kryteria niezależności określone art. 129 ust 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz. U z 2017 r. poz. 1089).

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pani Anna Łysyganicz. Osobami spełniającymi kryteria niezależności określone art. 129 ust 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz. U z 2017 r. poz. 1089) są Anna Łysyganicz i Anna Frankiewicz.

Tabela nr 4: Skład Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu	
▪ Anna Łysyganicz	Przewodniczący Komitetu Audytu,
▪ Anna Frankiewicz	Członek Komitetu Audytu,
▪ Joanna Smereczańska-Smulczyk	Członek Komitetu Audytu.

Poniższa tabela przedstawia zadania i kompetencje Komitetu Audytu.

Tabela nr 5: Kompetencje Komitetu Audytu

Kompetencje Komitetu Audytu
według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki;

- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- 3) 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;
- 4) kontrolowanie, monitorowanie i ocena niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;
- 5) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdania finansowego;
- 6) 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;
- 7) 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;
- 8) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.

Rada Nadzorcza Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. działając na podstawie §70 ust. 1 pkt 8 oraz §71 ust. 1 pkt 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018r., poz. 757) w dniu 25 kwietnia 2019 r. wydała oświadczenie o tym, że w spółce Europejskie Centrum Odszkodowań S.A.:

a) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;

b) komitet audytu Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

6. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza spółki Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Poza tym przy wykonaniu swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej kierowali się zasadami określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej charakteryzują się zarówno doświadczeniem zawodowym na wysokim poziomie, jak i odpowiednim przygotowaniem merytorycznym, niezbędnym do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Każdy członek Rady Nadzorczej dokładał należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując przy tym swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego. Zarówno zaangażowanie poszczególnych członków Rady Nadzorczej, jak i sprawna organizacja pozwoliły Radzie Nadzorczej na skuteczne wywiązanie się ze swoich zadań, kierując się przy tym interesem Spółki.

Ponadto niektórzy z członków Rady Nadzorczej uczestniczyli w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki w celu udzielenia merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie posiedzeń Walnego Zgromadzenia.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. z wykonania obowiązków pełnionych w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 13 czerwca 2018 roku oraz od dnia 14 czerwca 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

7. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Ocena sytuacji Spółki

Oceniając sytuację Europejskie Centrum Odszkodowań S.A., Rada Nadzorcza wskazuje, iż w roku obrotowym 2018, nie wystąpiły żadne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności.

Zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w 2018 roku nie była zagrożona.

Tabela nr 6: Istotne przedsięwzięcia realizowane w 2018 r.

Lp.	Istotne przedsięwzięcia realizowane w 2018 roku
1.	<p>26 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emitenta dokonał rozwiązania za porozumieniem stron umowy zawartej w dniu 6 czerwca 2017 r. pomiędzy Spółką, a UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Krakowie, w zakresie dokonania przez w/w podmiot:</p> <ul style="list-style-type: none">• przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2018 roku, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,• badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2018 roku, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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 (dalej: „Ustawa”), 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.

2. W dniu 26 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu zgodnie z par. 24 pkt 2 lit. g Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej EuCO za lata 2018-2019. Podmiotem tym została firma BDO Polska Sp. z o.o. sp. k. (poprzednia nazwa BDO Polska Sp. z o.o.), z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12 (dalej: BDO Polska). BDO Polska nie współpracowała wcześniej ze Spółką i spółkami Grupy Kapitałowej EuCO w jakimkolwiek zakresie.

W dniu 25 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. działając na podstawie §70 ust. 1 pkt 7 oraz §71 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018r., poz. 757), wydała oświadczenie, iż w spółce Europejskie Centrum Odszkodowań S.A.:

1) wybór firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. (Badania) został dokonany zgodnie z obowiązującymi na dzień dokonania wyboru przepisami,

2) firma audytorska BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, oraz członkowie zespołu wykonującego Badania spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z Badań, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,

3) w Europejskim Centrum Odszkodowań S.A. przestrzegane są powszechnie obowiązujące przepisy prawa związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzających badanie sprawozdania finansowego Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. oraz związane z obowiązkowymi okresami karencji,

4) Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz procedurę dotyczącą wyboru firmy audytorskiej, jak również politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej dodatkowych usług niebędących Badaniami, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

3. W dniu 26 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 368 § 4 i 369 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz §12 ust. 1 Statutu Spółki dokonała wyboru członków zarządu Spółki ze skutkiem od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe, sprawozdania zarządu Spółki za rok obrotowy 2017. W skład Zarządu spółki Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. weszły osoby dotychczas pełniące funkcje w Zarządzie Spółki, tj.:

- a) Pan Krzysztof Lewandowski jako Prezes Zarządu Spółki;
- b) Pani Jolanta Zendran jako Wiceprezes Zarządu Spółki;
- c) Pani Agata Rosa-Kołodziej jako Członek Zarządu Spółki.

Powołanie nastąpiło na wspólną, dwuletnią kadencję, która swój bieg rozpoczęła z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017. Mandat nowo powołanych członków Zarządu wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 rok. Powołani Członkowie Zarządu nie prowadzą działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie uczestniczą również w innej spółce konkurencyjnej, ani innej

konkurencyjnej osobie prawnej. Osoby powołane do Zarządu nie są wpisane w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

4. Zarząd Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. w dniu 11 maja 2018 r. w drodze uchwały przyjął rekomendację dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki co do niewypłacania Akcjonariuszom ani całości ani części zysku netto w kwocie 1 401 586,16 zł. (słownie: jeden milion czterysta jeden tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć 16/100 złotych), który został wskazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2017 opublikowanym 29 marca 2018 r.

Zarząd Emitenta, rekomendując niedokonywanie wypłaty dywidendy, kierował się koniecznością zapewnienia w najbliższej przyszłości odpowiedniego poziomu środków pieniężnych niezbędnego do prowadzenia dalszych inwestycji i rozwoju Emitenta. Rekomendacją Zarządu jest przeznaczenie całości osiągniętego w 2018 r. zysku na kapitał rezerwowy Spółki.

Rada Nadzorcza podjęła decyzję w sprawie pozytywnego zaopiniowania wniosku Zarządu kierowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie dywidendy, a w dniu 14 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przychyliło się do wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia wskazanego zysku za rok 2017.

5. 14 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w związku z upływem kadencji członków Rady Nadzorczej, powołało na okres kolejnej, dwuletniej wspólnej kadencji, dotychczasowych członków Rady Nadzorczej.

Powołani Członkowie Rady Nadzorczej nie wykonują działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta. Nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej, spółki osobowej lub jako członkowie organu spółki kapitałowej a także nie uczestniczą w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członkowie jej organu. Wszystkie osoby powołane do Rady Nadzorczej nie figurują w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk 2016, Rada Nadzorcza dokonała oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Aktualnie Zarząd odpowiada za kontrolowanie działalności operacyjnej Spółki, w tym kontrolowanie wewnętrznych procesów jej działalności, wraz z procesami zarządzania ryzykiem. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu w Spółce nie istnieją wyspecjalizowane jednostki zarządzania procesami audytu i kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance. Funkcje te realizowane są na bieżąco przez Zarząd Spółki oraz podległych Zarządowi dyrektorów sprawujących nadzór nad poszczególnymi obszarami działalności Spółki. Sprawozdania z zarządzania wskazanymi procesami i funkcjami Zarząd przedstawia okresowo (nie rzadziej niż raz w roku) Radzie Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki na podstawie wyników przeprowadzonych analiz oraz oświadczenia Zarządu odnośnie do systemu kontroli, ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania jako stosowny do wielkości Spółki i stanowiący adekwatne, lecz nie bezwarunkowe zabezpieczenie przed zajściem zdarzeń niepożądanych

8. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIENIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEWIDZIANYCH W PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2018 roku Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, które zostały przyjęte przez Radę GPW uchwałą z dnia 13 października 2015 roku, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku.

Spółka działając w oparciu o §29 pkt 3 Regulaminu Giełdy przyjął do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” z wyłączeniem: IV.R.2., IV.R.3., VI.R.1., VI.R.2., I.Z.1.3., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., III.Z.4., III.Z.5., VI.Z.4. Równocześnie Zarząd podjął decyzję, iż następujące rekomendacje i zasady Dobrych Praktyk 2016 nie dotyczą Spółki: 1.Z.2., IV.Z.2., VI.Z.1., VI.Z.2.

Mając na uwadze powyższe, w związku z postanowieniami 29 pkt 3 Regulaminu Giełdy, Spółka opublikowała, za pośrednictwem systemu EBI, raport dotyczący stosowania dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych zawierający szczegółowe informacje na temat stosowania bądź nie stosowania poszczególnych zasad Dobrych Praktyk. Treść raportu dostępna jest również na stronie Internetowej Spółki w dziale Relacje Inwestorskie/Spółka/Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW.

Poza tym Spółka opublikowała na swojej stronie Internetowej informację o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku 2018 stanowiącą część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. za rok 2018.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wskazuje, iż w roku 2018 Spółka należycie wywiązywała się z obowiązków informacyjnych określonych w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych oraz w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Raporty spełniały wymogi odpowiednich przepisów prawnych i były publikowane z zachowaniem przewidzianych terminów.

9. REALIZACJA PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Wg Rady Nadzorczej, pomimo braku sformalizowanej polityki w Spółce w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej, przedmiotowa działalność prowadzona jest w sposób racjonalny, adekwatny do wielkości Spółki i jej celów gospodarczych i nie odbiega od ogólnie przyjętych zasad w tym zakresie.

10. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU ZA 2018 ROK I OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2018 ROKU.

Rada Nadzorcza Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 KSH, oraz §70 ust. 1 pkt 14 oraz §71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r., poz. 757), dokonała pozytywnej oceny:

- jednostkowego bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2018;
- rachunku zysku i strat za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018 Spółki;
- zestawienia zmian w kapitale własnym Spółki za okres od dnia 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku;
- sprawozdania z przepływów pieniężnych Spółki za okres od dnia 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku;
- informacji dodatkowych i objaśnień zawartych w sprawozdaniu finansowym Spółki;
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2018;
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku;

Zgodnie z przedstawionymi dokumentami:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 146 615 tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku wykazuje zysk netto w wysokości 6 375 tys. złotych;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 2 035 tys. złotych;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec okresu tj. na dzień 31.12.2018 r. wyniósł 3 580 tys.;
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki za okres od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku wykazuje zysk netto w wysokości 11 259 tys. złotych oraz wskazuje po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 184 282 tys. złotych.

Poza wyżej wymienionymi dokumentami ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego została dokonana również w oparciu o opinie i raporty z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku, sporządzone przez BDO Sp. z o.o. Sp. k. Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportem biegłego rewidenta dotyczącymi sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018. Zgodnie z treścią opinii i raportu BDO Sp. z o.o. Sp. k. oba sprawozdania finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i jej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2018 roku, jak też wyniku finansowego Spółki i grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Rada Nadzorcza opierała się również na opinii Komitetu Audytu, który monitorował proces sprawozdawczy i rewizji finansowej, a także na przedłożonych przez Zarząd wymienionych wyżej sprawozdaniach.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, opinią Komitetu Audytu, a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów oceniła, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. za 2018 rok sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki, zostały sporządzone rzetelnie i prawidłowo, jak również są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Uzasadnienie

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego EuCO S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej EuCO sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Europejskiego Odszkodowań S.A. odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A., działając na podstawie Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, dokonała wyboru firmy BDO PL Sp. z o.o. Sp. k. jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego EuCO S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A.

Ocena sprawozdań finansowych dokonana została w oparciu o informacje i dane uzyskane w toku prac Rady Nadzorczej Europejskiego Centrum Odszkodowań oraz Komitetu Audytu, w tym przekazanych przez Zarząd EuCO S.A. oraz biegłego rewidenta - BDO PL Sp. z o.o. Sp. k., na podstawie uprawnień wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących oraz regulacji wewnętrznych.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej EuCO S.A. za rok 2018 sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności EuCO S.A. we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom obowiązujących przepisów prawa.

Komitet Audytu nie zgłosił żadnych uwag do przedstawionych przez audytora sprawozdań z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A., Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu ponadto sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania, dodatkowego sprawozdania firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu dokonała pozytywnej oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań i Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie zgodności ich treści z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym.

Przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2018

Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki o przeznaczeniu zysku za rok 2018 w kwocie 6 375 465,70 zł (*słownie*: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt pięć

tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć 70/100 złotych) w ten sposób, iż całość kwoty przeznacza się na kapitał rezerwowy Spółki, pozytywnie opiniuje przedmiotowy wniosek.

Rada Nadzorcza wnioskuję

Rada Nadzorcza Spółki wnioskuję aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Europejskie Centrum Odszkodowań S.A.:

- zatwierdziło roczne sprawozdanie finansowe spółki Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. za 2018 rok;
- zatwierdziło wniosek Zarządu Spółki co do przeznaczenia zysku Spółki za rok 2018;
- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. za 2018 rok;
- zatwierdziło roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Europejskiego Centrum Odszkodowań S.A. za 2018 rok;

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium:

- Panu Krzysztofowi Lewandowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2018, od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 13 czerwca 2018 r., oraz od dnia 14 czerwca 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.;
- Pani Jolancie Zendran z wykonania przez nią obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2018, od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 13 czerwca 2018 r., oraz od dnia 14 czerwca 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.;
- Pani Agacie Rosie-Kołodziej z wykonania przez nią obowiązków członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2018, od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 13 czerwca 2018 r., oraz od dnia 14 czerwca 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

11. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY WNIOSKU ZARZĄDU EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A. W SPRAWIE PRZEZNACZENIA ZYSKU ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.2018

Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny przedłożonego jej wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2018 w wysokości 6 375 465,70 zł (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć 70/100 złotych) w ten sposób, iż całość kwoty przeznacza się na kapitał rezerwowy Spółki. Uwzględniając analizę sytuacji i perspektyw rozwoju Spółki, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2018 rok oraz treścią opinii i raportu biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawione jej przez Zarząd stanowisko uzasadniające przedmiotowy wniosek i postanowiła go rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Legnica, 9.05.2019 r.

Paweł Filipiak

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Skomorowski

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Agnieszka Papaj

Członek Rady Nadzorczej

Lucjan Chreściak

Członek Rady Nadzorczej

Joanna Smereczańska-Smulczyk

Członek Rady Nadzorczej

Anna Łysyganiec

Członek Rady Nadzorczej

Anna Frankiewicz

Członek Rady Nadzorczej
